

# Prospectus

Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur base du présent Prospectus obligatoirement accompagné du dernier rapport annuel disponible ainsi que du dernier rapport semestriel si celui-ci a été publié après le dernier rapport annuel.

Lesdits rapports font partie intégrante du présent Prospectus. Aucune information autre que celles contenues dans ce Prospectus, dans le document d’informations clés pour l’investisseur, dans les rapports financiers périodiques ou dans les documents auxquels il est fait référence en ce Prospectus, et qui peuvent être consultés par le public, ne peut être fournie en relation avec cette offre.

En plus du Prospectus, la Société a émis un document d’informations clés pour l’investisseur contenant les renseignements fondamentaux relatifs à tout investissement dans un compartiment de la Société, plus particulièrement des informations quant aux performances historiques et au profil de l’investisseur type. Le document d’informations clés pour l’investisseur doit être offert sans frais à chaque souscripteur avant la conclusion du contrat. Il peut être obtenu gratuitement au siège social de la Société, de l’Agent Administratif, de la Société de Gestion ainsi qu’auprès de tout agent placeur.

Les actions de la Société ne seront pas cotées à la Bourse de Luxembourg.

Les dispositions en vigueur dans les différents pays de

commercialisation s’appliquent à l’émission, au rachat et à la conversion d’actions de la Sicav EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND.

Les actions des compartiments objet du présent Prospectus ne peuvent être acquises ni détenues directement ou indirectement, par des investisseurs résidents ou ressortissant des Etats-Unis d’Amérique ou de leurs territoires souverains etc.. ayant la qualité de «US PERSON». En outre, le transfert d’actions à de telles personnes n’est pas autorisé.

La Société attire l’attention des investisseurs sur le fait que tout investisseur ne pourra pleinement exercer ses droits d’investisseur de façon directe à l’encontre de la Société, notamment le droit de participer aux assemblées générales des actionnaires de la Société, que dans le cas où l’investisseur figure lui-même et en son nom dans le registre des actionnaires.

Dans les cas où un investisseur investit dans la Société par le biais d’un intermédiaire investissant dans la Société en son nom mais pour le compte de l’investisseur, certains droits attachés à la qualité d’actionnaire ne pourront pas nécessairement être exercés par l’investisseur directement vis-à-vis de la Société. Il est recommandé à l’investisseur de se renseigner sur ses droits.

OCTOBRE 2021  
R.C.S. LUXEMBOURG B 82461





# TABLE DES MATIERES

|          |  |         |
|----------|--|---------|
| <b>A</b> | <b>PROSPECTUS</b>  | page 4  |
|          | <b>ORGANISATION DE LA SOCIETE</b>  | page 4  |
|          | 1. INTRODUCTION  | page 5  |
|          | 2. LA SOCIETE  | page 7  |
|          | 3. CAPITAL   | page 8  |
|          | 4. OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT   | page 10 |
|          | 5. LIMITES D'INVESTISSEMENT - TECHNIQUES ET INSTRUMENTS                                | page 11 |
|          | 6. FACTEURS DE RISQUES   | page 22 |
|          | 7. DISTRIBUTION ET NATURE DES COMPARTIMENTS  | page 26 |
|          | 8. VALEUR NETTE D'INVENTAIRE   | page 26 |
|          | 9. EMISSION D'ACTIONS ET PROCEDURE DE SOUSCRIPTION ET DE PAIEMENT                      | page 29 |
|          | 10. RACHAT D'ACTIONS   | page 30 |
|          | 11. ATTRIBUTION ET CONVERSION DES ACTIONS  | page 31 |
|          | 12. IMPÔTS   | page 33 |
|          | 13. FRAIS  | page 35 |
|          | 14. SOCIETE DE GESTION   | page 36 |
|          | 15. SOUS-GESTIONNAIRES EN INVESTISSEMENTS  | page 37 |
|          | 16. BANQUE DEPOSITAIRE   | page 37 |
|          | 17. AGENT ADMINISTRATIF, D'ENREGISTREMENT ET DE TRANSFERT                              | page 39 |
|          | 18. AGENT PLACEUR PRINCIPAL ET AGENTS PLACEURS   | page 39 |
|          | 19. INFORMATIONS DESTINEES AUX ACTIONNAIRES  | page 40 |
|          | 20. LIQUIDATION ET FUSION  | page 41 |
|          | 21. DOCUMENTATION DISPONIBLE   | page 42 |
| <b>B</b> | <b>ANNEXE I</b>  | page 43 |
|          | <b>SPECIFICATIONS ET CONDITIONS RELATIVES AUX DIFFERENTS PAYS DE COMMERCIALISATION</b> | page 43 |
| <b>C</b> | <b>ANNEXES II</b>  | page 44 |
|          | FICHES TECHNIQUES CONCERNANT LES DIFFERENTS COMPARTIMENTS D'EUROFUNDLUX                | page 44 |
|          | 1. EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED   | page 44 |
|          | 2. EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY   | page 46 |
|          | 3. EUROFUNDLUX - EURO EQUITY   | page 49 |
|          | 4. EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE   | page 51 |
|          | 5. EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE  | page 53 |
|          | 6. EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG                                   | page 55 |
|          | 7. EUROFUNDLUX - FLOATING RATE   | page 59 |
|          | 8. EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG   | page 61 |
|          | 9. EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG   | page 66 |
|          | 10. EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND   | page 69 |
|          | 11. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026   | page 72 |
|          | 12. EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG   | page 74 |
|          | 13. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025   | page 78 |
|          | 14. EUROFUNDLUX - BOND INCOME  | page 80 |
|          | 15. EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND   | page 82 |
|          | 16. EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME  | page 84 |
|          | 17. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024   | page 86 |
|          | BULLETIN DE SOUSCRIPTION   | page 89 |
|          | NOMINEE ARRANGEMENT  | page 92 |

**LE PROSPECTUS NE PEUT ETRE DISTRIBUE QU'ACCOMPAGNE DE TOUTES LES ANNEXES QUI EN CONSTITUENT UNE PARTIE INTEGRANTE.**

## ORGANISATION DE LA SOCIETE

### SOCIETE DE GESTION

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Corso Monforte, 34 - I-20122 MILAN

Agissant pour son propre compte et à travers sa succursale à Luxembourg

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch - Succursale de Luxembourg

### CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIETE DE GESTION

1. Claudio Zara, *Président*  
Professeur des intermédiaires financiers - Université L. Bocconi de Milan, Président du Conseil d'Administration de Avvera S.p.A., S.p.A., Membre du Conseil d'Administration de Credem Private Equity SGR S.p.A.
2. Paolo Magnani, *Vice-président*  
Président du Conseil d'Administration de Euromobiliare International Fund SICAV, Directeur Central de Credito Emiliano S.p.A., Vice-président de Credemvita S.p.A., de Euromobiliare Advisory SIM S.p.A., de Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Administrateur de Credemassicurazioni S.p.A et de Credem, Private Equity S.p.A.
3. Giuseppe Rovani, *Directeur Général et Administrateur Délégué*  
Membre du conseil d'administration de Euromobiliare International Fund SICAV
4. Caterina Maramotti, *Administrateur*  
Membre du Conseil d'Administration de Credem Factor S.p.A.
5. Guido Ottolenghi, *Administrateur*  
Administrateur Délégué de Petrolifera Italo Rumena S.p.A.  
Ancien Président de Fidindustria Ravenna Président de Confindustria Ravenna.
6. Elisabetta Gualandri, *Administrateur Indépendant*  
Administrateur Indépendant de Credito Emiliano S.p.A.
7. Giorgio Semino, *Administrateur Indépendant*  
Membre du conseil d'administration de Avvera S.p.A., Membre du conseil d'administration de Credem Private Equity SGR S.p.A.

### DIRIGEANT DE LA SUCCURSALE A LUXEMBOURG

1. Monsieur Lorenzo MODESTINI  
Directeur de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch  
Succursale de Luxembourg - 10-12, avenue Pasteur - L-2310 Luxembourg

### SIEGE SOCIAL

10-12, avenue Pasteur - L-2310 Luxembourg

### AGENT DOMICILIATAIRE

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.

Agissant à travers sa succursale à Luxembourg - Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch - Succursale de Luxembourg - 10-12, avenue Pasteur - L-2310 Luxembourg

### CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

1. M. Paolo MAGNANI  
Vice-directeur central Credito Emiliano S.p.A., Vice-président de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., Euromobiliare Advisory SIM S.p.A. et de Euromobiliare Fiduciaria S.p.A., Milan, Administrateur de

Credemassicurazioni S.p.A et de Credem, Private Equity S.p.A. Italie.  
*Président du Conseil d'Administration*

2. Gianmarco ZANETTI  
Directeur Général de Euromobiliare Advisory SIM S.p.A.  
*Administrateur*
3. M. Giuseppe ROVANI  
Directeur Général et Administrateur Délégué  
de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A., Italie.  
*Administrateur*
4. M. Lorenzo MODESTINI,  
Directeur de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A – Luxembourg Branch  
Succursale de Luxembourg 10-12, avenue Pasteur L-2310 Luxembourg.  
*Administrateur*

#### **AGENT ADMINISTRATIF, D'ENREGISTREMENT ET DE TRANSFERT**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.

Agissant à travers sa succursale à Luxembourg - Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch - Succursale de Luxembourg - 10-12, avenue Pasteur - L-2310 Luxembourg

#### **AGENT PLACEUR PRINCIPAL**

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Corso Monforte, 34 - I-20122 MILAN

#### **AGENTS PLACEURS**

Chaque agent désigné et autorisé par l'Agent Placeur Principal à vendre les Actions dans les pays de commercialisation mentionnés dans l'annexe I.

#### **BANQUE DEPOSITAIRE**

BNP Paribas Securities Services (succursale de Luxembourg) - 60, avenue J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg

#### **SOUS-GESTIONNAIRES EN INVESTISSEMENTS**

Alkimis SGR S.p.A. - 4 Via Dei Bossi - 20121, Milan  
pour le Compartiment suivant:

- EUROFUNDLUX – EQUITY RETURNS ABSOLUTE

M&G Investment Management Limited  
Governor's House, 5 Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, Royaume-Uni  
pour le Compartiment suivant:

- EUROFUNDLUX – ABSOLUTE RETURN BOND

#### **CONSEILLER JURIDIQUE**

Arendt & Medernach SA - 41, Avenue John F. Kennedy - L-2082 Luxembourg

#### **REVISEUR D'ENTREPRISES DE LA SOCIETE**

Ernst & Young S.A. - 35E, avenue John F. Kennedy - L-1855 Luxembourg

## **1. INTRODUCTION**

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND, en abrégé "Eurofundlux", (ci-après désignée "la Société") a été créée au Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable à compartiments multiples ("SICAV") de droit luxembourgeois à l'initiative de Credito Emiliano S.p.A. Le 1 février 2018, la Société a désigné une société de gestion sur base de la libre prestation de service conformément à un contrat de société de gestion en accord avec la loi du 17 décembre 2010.

La Société est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif.

L'objectif de la Société est de permettre aux investisseurs de bénéficier de la gestion professionnelle de compartiments distincts investissant en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides mentionnés à l'article 41, paragraphe 1 de la loi du 17 décembre 2010 en vue de la réalisation de revenus élevés, compte tenu de la préservation du capital, de la stabilité de la valeur et d'un haut coefficient de liquidité des avoirs, tout en respectant le principe de la diversification des risques d'investissement et d'offrir aux investisseurs l'option entre plusieurs compartiments et la possibilité de passer d'un compartiment à l'autre. Les compartiments existants à un certain moment donné sont mentionnés dans l'Annexe II de ce Prospectus.

Le Conseil d'Administration de la Société peut décider d'émettre une ou plusieurs classes d'actions dans chaque compartiment suivant des critères spécifiques à déterminer.

Le Conseil d'Administration de la Société peut également décider de créer dans chaque classe d'actions deux ou plusieurs sous-classes.

Le Conseil d'Administration de la Société peut décider à tout moment de créer de nouveaux compartiments investissant en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides mentionnés à l'article 41, paragraphe 1 de la loi du 17 décembre 2010. Lors de l'ouverture de nouveaux compartiments, un prospectus modifié et un document d'informations clés pour l'investisseur seront émis, fournissant aux investisseurs toutes informations utiles.

## **PROTECTION DES DONNEES**

Conformément aux dispositions des lois sur la protection des données à caractère personnel (le «**Règlement Général sur la Protection des Données**» ou «**RGPD**», entré en vigueur le 25 mai 2018, la loi luxembourgeoise du 1<sup>er</sup> août 2018 implémentant et complétant RGPD et toute législation applicable au Luxembourg), les investisseurs sont informés que la Société agissant comme responsable du traitement des données (le «**Responsable du Traitement**») collecte, utilise, stocke et traite les données à caractère personnel comme suit.

### **Catégories des données traitées**

Les données traitées comprennent les informations fournies par chaque investisseur, dans le cadre strict de la gestion de la Société décrite ci-après, telles que leur nom, adresse, numéro de téléphone, adresse e-mail, numéro de compte, comptes bancaires, nombres d'actions et montant de l'investissement (les «**Données à Caractère Personnel**»).

### **But de la collecte, de l'utilisation et du traitement des Données à Caractère Personnel**

Les Données à Caractère Personnel sont traitées dans le but de (i) tenir le registre des actionnaires; (ii) de traiter les demandes de souscription, rachat et conversion d'actions et tout paiement correspondant; (iii) gérer les comptes potentiels des investisseurs; (iv) d'envoyer des avis aux investisseurs; (v) de réaliser des contrôles, incluant sans limitation, sur les pratiques de late trading et de market timing; (vi) de se conformer aux règles applicables en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, FATCA, CRS, et toute autre obligation légale et/ou réglementaire; (vii) de toute surveillance et compte rendu à la Société; (viii) distribution et traitement nécessaire à la gestion de la Société; (ix) défendre les droits de la Société.

Un investisseur peut, à sa discrétion, refuser de communiquer ses Données à Caractère Personnel à la Société ou à ses délégués, empêchant ainsi la Société et/ou le délégué, le cas échéant, d'utiliser ces données à caractère personnel. Toutefois, un tel refus sera un obstacle à la souscription ou détention d'actions dans la Société par l'investisseur.

### **Partage et collecte des Données à Caractère Personnel**

Les Données à Caractère Personnel peuvent être collectées directement par la Société agissant comme Responsable de Traitement, ou par un ou plusieurs de ses délégués agissant comme sous-traitants pour le compte du Responsable de Traitement (les «**Sous-Traitants**»).

Les Données à Caractère Personnel peuvent être partagées entre la Société et/ou ses Sous-Traitants, entités appartenant au groupe de la Société et leurs employés, les conseils d'administration, la Société de Gestion, les réviseurs d'entreprises de la Société et de la Société de Gestion, les distributeurs, l'agent de placement, la banque dépositaire, l'agent payeur, l'administration centrale et leurs conseillers juridiques respectifs.

### **Accès aux Données à Caractère Personnel**

La Société et ses Sous-Traitants veillent à ce que les investisseurs puissent exercer leurs droits à tout moment. Les investisseurs ont le droit d'accéder, revoir, rectifier, restreindre le traitement ou d'effacer leurs Données à Caractère Personnel collectées et traitées par la Société et/ou ses Sous-Traitants, et de s'opposer à l'utilisation

de leurs Données à Caractère Personnel à des fins de marketing. Si les investisseurs souhaitent exercer ce droit, ils doivent utiliser les coordonnées fournies à la fin de la présente disposition. Toute demande sera traitée dans les limites de ses moyens techniques et organisationnels. Dans le cas où l'exercice de ses droits d'effacement, de restriction de traitement ou d'objection par un investisseur pourrait constituer un obstacle à la continuité de la relation contractuelle avec la Société ou un des Sous-Traitants, l'investisseur sera obligé de mettre fin à ladite relation contractuelle en respectant les dispositions contractuelles spécifiques en matière de résiliation. Cela peut inclure le rachat de ses actions dans la Société.

### ***Droit de porter plainte auprès de l'autorité nationale pour la protection des données***

Les investisseurs ont le droit de porter plainte auprès de l'autorité de contrôle luxembourgeoise, la Commission Nationale pour la Protection des Données à l'adresse suivante 1, Avenue du Rock'n'Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, ou toute autorité nationale compétente en matière de protection des données à caractère personnel, lorsqu'ils estiment que leurs Données à Caractère Personnel sont traitées d'une manière non conforme aux dispositions du RGPD.

### ***Période de conservation***

La Société et ses Sous-Traitants ne conserveront les Données à Caractère Personnel que pour une période n'excédant pas dix (10) ans à compter de la fin de la relation contractuelle avec un investisseur.

### ***Coordonnées***

Toute question, demande ou information complémentaire à propos de l'utilisation des Données à Caractère Personnel par la Société doit être adressée par e-mail à: [euofundluxinfoprivacy@euosgr.lu](mailto:euofundluxinfoprivacy@euosgr.lu), ou par écrit à: Euromobiliare International Fund Sicav, 10-12, Avenue Pasteur - L - 2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

### ***Facteurs de durabilité***

Les facteurs de durabilité englobent les questions environnementales, sociales et de personnel, le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption et les actes de corruption (les "**Facteurs de durabilité**"). Conformément au règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (le "SFDR"), Eurofundlux doit décrire la manière dont les risques en matière de durabilité (tels que définis ci-après) sont intégrés dans la décision d'investissement et les résultats de l'évaluation des impacts probables des risques en matière de durabilité sur les rendements de Eurofundlux. A l'exception des compartiments prévoyant explicitement la prise en compte des caractéristiques ESG (ou Facteurs de durabilité) dans leur politique d'investissement, Eurofundlux ne promeut pas activement de caractéristiques environnementales ou sociales et ne maximise pas l'alignement du portefeuille avec des Facteurs de durabilité, mais il reste exposé aux risques de durabilité. Ces risques de durabilité sont intégrés dans la prise de décision d'investissement et le suivi des risques dans la mesure où ils représentent des risques potentiels ou réels importants pour maximiser les rendements ajustés aux risques à long terme. Les impacts consécutifs à l'apparition d'un risque de durabilité peuvent être nombreux et varier en fonction du risque spécifique, du secteur industriel, de la région et de la classe d'actifs. En général, lorsqu'un risque de durabilité se produit pour un actif, il y aura un impact négatif ou une perte totale de sa valeur. L'évaluation de l'impact probable doit donc être effectuée au niveau du portefeuille, des informations plus détaillées et spécifiques sont fournies dans chaque compartiment concerné. A l'exception des compartiments prévoyant explicitement la prise en compte des caractéristiques ESG (ou facteurs de durabilité) dans leur politique d'investissement, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A, agissant en tant que société de gestion de Eurofundlux, ne tient pas compte des effets négatifs de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité en raison de l'absence de données non financières disponibles en quantité et qualité satisfaisante pour permettre à la société de gestion d'évaluer correctement l'impact négatif potentiel de sa décision d'investissement sur les facteurs de durabilité.

## **2. LA SOCIETE**

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND (en abrégé "Eurofundlux") a été constituée en date du 13 juin 2001 conformément à la loi du 30 mars 1988 par acte reçu par Maître Jacques Delvaux, notaire à Luxembourg, pour une durée indéterminée. Son siège social est établi à Luxembourg, 10-12, avenue Pasteur. EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND est une société d'investissement à capital variable soumise à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée et à celle du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif, telles qu'amendées.

Les statuts initiaux de la Société ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations en date du 13 juillet 2001. Les statuts ont été modifiés en date du 25 avril 2005, du 30 mars 2010, du 17 août 2011 et du 27 novembre 2014 et les modifications ont été publiées au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations daté du 28 mai 2005, du 14 avril 2010, du 8 septembre 2011 et du 31 décembre 2014. Les statuts et la notice légale ont été déposés au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg, où toute personne peut en prendre connaissance et en obtenir copie.

L'exercice social de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit qui sera précisé dans l'avis de convocation le dernier lundi du mois d'avril de chaque année à 11:00 heures.

Si ce jour est un jour férié bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable suivant à la même heure. D'autres assemblées générales des actionnaires pourront être tenues aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

Les avis de convocation des assemblées générales seront envoyés par lettre recommandée aux actionnaires inscrits dans le registre tenu au Grand-Duché de Luxembourg, 8 (huit) jours au moins avant la date de l'assemblée conformément à la loi luxembourgeoise, et également donnés conformément aux règles applicables dans les autres juridictions où les actions sont distribuées.

Ceux-ci seront aussi publiés sur le site internet de la Société ([www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)).

Les décisions concernant les intérêts des actionnaires de la Société sont prises lors d'une assemblée générale et les décisions concernant les droits particuliers des actionnaires d'un compartiment déterminé seront en outre prises lors d'une assemblée générale de ce compartiment.

Conformément à l'article 6 des statuts de la Société, tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires soit personnellement soit en désignant un représentant de l'Agent Domiciliaire comme mandataire.

La procuration doit être communiquée au mandataire par écrit, moyennant téléfax, ou tout autre moyen similaire soit directement à Luxembourg à l'Agent Domiciliaire soit par l'intermédiaire des Agents Placeurs dont il sera question à l'Annexe I ci-après.

Les actionnaires qui voudront participer personnellement à l'assemblée s'en tiennent aux dispositions suivantes. Seront admis à toute assemblée, générale ou extraordinaire, tous les actionnaires inscrits dans le registre des actionnaires à 24h (minuit), heure de Luxembourg cinq (5) jours (dénommée «date d'enregistrement») avant la tenue de ladite assemblée. Les propriétaires d'actions devront aviser le Conseil d'Administration de la Société par écrit cinq (5) jours avant toute assemblée de leur intention d'y participer soit personnellement soit par procuration, laquelle devra être déposée cinq (5) jours avant l'assemblée à l'endroit indiqué par le Conseil d'Administration de la Société dans l'avis de convocation.

### 3. CAPITAL

Le capital de la Société sera à tout moment égal à la valeur nette des actifs globaux de la Société.

Le capital minimum de la Société est d'Euro 1.250.000 (un million deux cent cinquante mille). Au moment de la constitution de la Société, le capital souscrit était de un million deux cent quarante mille (1.240.000,-) Euro représenté par cent vingt-quatre mille (124.000) actions de la classe B entièrement libérées, sans valeur nominale de EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO MT BOND, actuellement dénommé «BOND INCOME».

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à émettre sans limitation et à tout moment d'autres actions, à leur Valeur Nette d'Inventaire correspondante par action déterminée conformément aux statuts de la Société sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre. Le Conseil d'Administration de la Société a cependant la faculté de refuser discrétionnairement une demande d'acquisition d'actions, conformément à ce qui est plus amplement décrit au chapitre 9.

Le Conseil d'Administration de la Société peut décider d'émettre une ou plusieurs classes d'actions dans chaque compartiment suivant des critères spécifiques à déterminer tels que la réservation de certaines classes à certaines catégories d'investisseurs spécifiques, des montants minima d'investissement, des structures de commissions, charges, rémunérations spécifiques, la politique de distribution ou autres critères.

Le Conseil d'Administration de la Société peut également décider d'émettre dans chaque classe d'actions deux ou plusieurs sous-classes dont les avoirs seront également investis selon la politique d'investissement spécifique, mais avec des structures spécifiques de commissions ou la réservation de certaines sous-classes à certaines catégories d'investisseurs spécifiques. Le Conseil d'Administration de la Société peut également décider de diminuer ou d'augmenter le seuil de souscription minimum attribué à certaines classes d'actions.

Les modalités d'émission actuelle des classes d'actions sont précisées dans l'Annexe II ci-après.

Actuellement, il n'y a pas de sous-classes d'actions.

Toutes les actions émises sont entièrement libérées et sont sans valeur nominale. Toute action donne droit à une voix quelle que soit sa valeur et le compartiment auquel elle se rapporte.



A l'intérieur de chaque compartiment peuvent figurer différentes classes d'actions.

Les actions de classe A ou AH (actions avec couverture du risque de change) seront souscrites par une clientèle privée, les actions de classe B ou BH (actions avec couverture du risque de change) seront souscrites par une clientèle institutionnelle (le terme "clientèle institutionnelle" étant qualifié selon les pratiques de marché au Luxembourg). Les actions de la classe D seront souscrites par une clientèle privée privilégiant les actions susceptibles de donner cours à des distributions de capital ou autres bénéfices suivant les conditions et modalités fixées au chapitre 7 ci-dessous intitulé «Distribution et nature des compartiments». Les actions de la classe I seront souscrites par une clientèle institutionnelle telle que mentionnée ci-dessus et procédera à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum («seuil minimum») de un million d'euros (1.000.000 euros) et toute souscription ultérieure sera de cinq cents euros (500 euros) au moins. Les actions de la classe P seront souscrites par une clientèle privée qui procédera à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum («seuil minimum») de cinq cent mille euros (500.000 euros) et toute souscription ultérieure sera de cinq cents euros (500 euros) au moins. Les actions de la classe Q seront souscrites par une clientèle privée privilégiant les actions susceptibles de donner cours à des distributions de capital ou autres bénéfices suivant les conditions et modalités fixées au chapitre 7 ci-dessous intitulé «Distribution et nature des compartiments». Les actions de la classe Q seront souscrites par une clientèle privée qui procédera à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum («seuil minimum») de cinq cent mille euros (500.000 euros) et toute souscription ultérieure sera de cinq cents euros (500 euros) au moins. Les actions de la classe G seront souscrites par une clientèle privée qui procédera à des souscriptions initiales à hauteur d'un montant minimum («seuil minimum») d'un million d'euros (1.000.000 euros) et toute souscription ultérieure sera de cinq cents euros (500 euros) au moins. La Société se réserve le droit de transformer les actions d'une classe G en des actions de la classe P ou A, les actions d'une classe P en des actions de la classe A et les actions d'une classe I en actions de la classe B et les actions d'une classe Q en des actions de la classe D si le montant souscrit devait tomber en dessous du seuil minimum par suite de rachats d'actions. Les actions des classes A, AH, ou D peuvent également être souscrites via Internet seulement dans les pays et par l'intermédiaire des Agents tels que prévus dans l'Annexe I et dans l'Annexe II. Les investisseurs institutionnels ne peuvent pas souscrire via Internet.

Toutes les actions émises par la Société seront sous forme nominative.

La copropriété des actions est admise. Les données relatives aux co-actionnaires sont indiquées sur le formulaire de souscription. Envers la Société, le souscripteur principal est désigné comme étant propriétaire des actions et habilité à exercer les droits afférents aux dites actions.

La qualité de propriétaire d'actions nominatives de la Société est établie par des inscriptions nominatives dans le registre des actionnaires. L'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg enregistre les actions nominatives dans des rubriques au nom soit de l'actionnaire, soit de l'Agent Placeur Principal, ou bien d'un d'Agent Placeur mentionné à l'Annexe I ci-après, lorsque ces derniers agissent en tant que nominée ou le cas échéant en tant que mandataire avec représentation tel que mentionné à l'Annexe I.

Les données détaillées des actionnaires particuliers sont tenues auprès des Agents en charge des paiements et du suivi de l'offre désignés dans les différents pays de commercialisation des actions de la Société dont il est question dans l'Annexe I ci-après; ceux-ci remettent à l'investisseur une confirmation écrite de l'émission. Il n'y aura pas d'émission de certificats d'actions mais une simple confirmation de la propriété des actions nominatives sera communiquée par écrit ou par tout autre moyen de communication électronique, dans la mesure où ce moyen de communication est dûment autorisé dans le pays de commercialisation des actions émises par la Société.

Des fractions d'actions nominatives pourront être émises jusqu'au millième d'action. Les fractions d'actions ne bénéficieront pas du droit de vote mais participeront à la répartition du bénéfice ainsi qu'au produit de liquidation.

Lors de l'émission de différentes classes ou sous-classes d'actions, chaque actionnaire a le droit de demander, à tout moment et à ses propres frais, la conversion de ses actions d'une classe ou d'une sous-classe en actions de l'autre classe ou sous-classe, sur base de la Valeur Nette d'Inventaire correspondante des actions à convertir à condition que les conditions d'accès à l'autre classe ou sous-classe d'actions soient remplies (voir chapitre 11).

Entre les actionnaires, chaque compartiment est censé représenter une entité à part entière, avec ses propres apports, gains de capital, pertes, charges et frais, ceci n'étant pas limitatif.

Dans le cas où le capital de la Société est inférieur aux deux tiers du capital minimum, les administrateurs doivent soumettre la question de la dissolution de la Société à l'assemblée générale délibérant sans condition de présence et décidant à la majorité simple des actions représentées à l'assemblée.

Si le capital social de la Société est inférieur au quart du capital minimum, les administrateurs doivent soumettre la question de la dissolution de la Société à l'assemblée générale délibérant sans condition de présence; la dissolution pourra être prononcée par les actionnaires possédant un quart des actions représentées à l'assemblée.

L'assemblée générale doit être convoquée dans les quarante jours à dater de celui où il devient apparent que le capital est devenu inférieur respectivement aux deux tiers ou au quart du capital minimum.

#### 4. OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

##### **A) OBJECTIF D'INVESTISSEMENT DE LA SICAV**

L'objectif de la Société est d'offrir aux investisseurs une sélection de compartiments qui visent à investir en valeurs mobilières et/ou en d'autres actifs financiers liquides visés à l'article 41, paragraphe (1) de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, suivant des catégories spécifiques pour obtenir des rendements compétitifs, tout en respectant le principe de la diversification des risques d'investissement. Pour chaque Compartiment, les limites d'investissement applicables ainsi que les techniques et instruments que ces Compartiments sont autorisés à utiliser sont décrits au chapitre 5 ci-dessous sous réserve de certaines particularités de certains Compartiments détaillées dans la description du Compartiment concerné. Les Compartiments offerts par la Société à un certain moment donné sont reportés dans l'Annexe II.

##### **B) POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DES COMPARTIMENTS**

Chaque Compartiment se compose d'un portefeuille distinct qui poursuit une politique d'investissement plus amplement détaillée dans **les fiches techniques mentionnées dans l'Annexe II de ce Prospectus**.

##### **Rating:**

Il s'agit d'une classification de la qualité de crédit attribuée à des valeurs, généralement de nature obligataire; le rating exprime une évaluation quant aux perspectives de remboursement du capital et des intérêts suivant les modalités et l'échéancier prévus. Les trois principales agences de cotation internationale indépendantes attribuant un rating sont Moody's, Standard & Poor's et Fitch. Celles-ci prévoient divers niveaux de risque : le rating le plus élevé est attribué aux débiteurs excellents (auxquels Moody's attribue un rating "Aaa" et Standard & Poor's ainsi que Fitch attribuent un rating "AAA") alors que le rating le plus bas est attribué aux débiteurs avec un niveau de risque très élevé (à savoir le rating "C" pour les trois agences précitées). Dans le cadre des politiques d'investissement le rating est exprimé selon l'échelle suivante : Rating élevé : rating allant de «Aaa» ou «AAA» à «Baa3» ou «BBB-», Rating faible : rating égal ou inférieur à «Ba1» ou «BB +».

##### **Politique de suivi du rating:**

La société de gestion et le gestionnaire en investissement utilisent une méthode de notation interne qui permet de suivre la qualité des valeurs mobilières de type obligataire, l'aide d'éléments quantitatifs. Cette méthodologie utilise notamment les notations émises par les agences de notation, mentionnées ci-dessus, sans pour autant en dépendre de manière excessive et pourra à l'occurrence inclure les valeurs mobilières de type obligataire sans rating («*unrated bonds*»).

Selon leur politique d'investissement respective, les compartiments peuvent ou non et selon certaines limites investir dans des instruments ayant un certain rating ou dans des titres qualifiés de «distressed» ou «default». La société de gestion et les sous-gestionnaires en investissements surveillent la qualité de crédit des investissements conformément à leur politique respective de suivi interne de crédit. En cas de dégradation du rating d'un instrument investi, la société de gestion et le sous-gestionnaire en investissements réaligneront le portefeuille dans les limites définies dans les politiques d'investissement, dans l'intérêt des actionnaires. Les investissements en instruments financiers a rating faible comportent un niveau de risque plus élevé par rapport à ceux a rating élevé, associé à une qualité du crédit inférieure.

##### **Compartiments et paramètres de référence:**

Les paramètres de référence de chaque compartiment ainsi que leurs définitions sont mentionnés dans l'Annexe II de ce Prospectus.

Concernant les compartiments qui suivent un indice de référence, ou qui sont gérés par référence à un indice de référence, ou qui, le cas échéant, utilisent un indice de référence pour calculer une commission de performance, à la date de ce Prospectus, les administrateurs ci-dessous des indices de référence de ces compartiments sont enregistrés conformément aux articles 32 et 34 du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence (le «**Règlement Indice de Référence**»):

- FTSE International Limited
- ICE Benchmark Administration Limited
- MSCI Limited
- STOXX Ltd.

Les administrateurs d'indices de référence des pays hors UE non encore enregistrés, ont confirmé qu'ils avaient l'intention de se conformer au Règlement Indice de Référence dans le délai du 31 décembre 2023, conformément à la période de transition étendue telle que prévue dans le règlement (UE) 2019/2089 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 modifiant l'article 51 du Règlement Indice de Référence (la "**Période de Transition Etendue**"):

- J.P. Morgan Securities LLC

Pendant la Période de Transition Etendue, les administrateurs des indices de référence situés dans l'Union européenne («UE») et les administrateurs des indices de référence situés hors UE ont l'intention de se faire enregistrer dans le registre tenu par ESMA et de se conformer respectivement aux régimes d'équivalence, de reconnaissance ou d'aval.

La Société de Gestion veillera à ce que les administrateurs des indices de référence concernés confirment leur enregistrement endéans la Période de Transition Etendue et mettra à jour en conséquence le présent Prospectus. Conformément au Règlement Indice de Référence, la Société de Gestion a mis en place un plan définissant les actions à suivre au cas où un indice de référence fait l'objet d'une modification matérielle ou cesse d'être fourni («**Plan de Continuité**»).

Le Plan de Continuité sera fourni aux actionnaires sur demande et sans frais.

## 5. LIMITES D'INVESTISSEMENT - TECHNIQUES ET INSTRUMENTS

### A. LIMITES D'INVESTISSEMENT

Chaque Compartiment peut avoir des restrictions plus contraignantes que celles décrites ci-dessous et il convient dès lors de se référer à la description des objectifs et de la politique d'investissement décrits pour chaque Compartiment particulier, dans **les fiches techniques mentionnées dans l'Annexe II de ce Prospectus**. Les critères et restrictions suivants doivent être respectés par chaque compartiment de la Société:

1. les placements de la Société sont constitués exclusivement de
  - a) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire cotés ou négociés sur un marché réglementé;
  - b) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché d'un Etat membre de l'Union Européenne, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public;
  - c) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un Etat qui ne fait pas partie de l'Union Européenne ou négociés sur un autre marché d'un Etat qui ne fait pas partie de l'Union Européenne, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public: à savoir une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé de tous pays d'Amérique, d'Europe, d'Afrique, d'Asie et d'Océanie;
  - d) valeurs mobilières et instruments du marché monétaire nouvellement émis incluant les valeurs mobilières de type 144A telles que décrites dans le «*US Code of Federal Regulations*» Titre 17, § 230, 144A, sous réserve que:
    - les conditions d'émission comportent l'engagement que la demande d'admission à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou à un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, à savoir une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé de tous pays d'Amérique, d'Europe, d'Afrique, d'Asie et d'Océanie soit introduite et, en ce qui concerne les valeurs mobilières de type 144A, qu'elles incluent une promesse d'enregistrement sous le «*Securities Act de 1933*» qui prévoit un droit d'échange de ces valeurs avec des valeurs mobilières similaires enregistrées, négociées sur l'«*OTC fixed income market*» américain;
    - l'admission soit obtenue au plus tard avant la fin de la période d'un an depuis l'émission et en ce qui concerne les valeurs mobilières de type 144A, qu'en cas de non échange dans l'année suivant l'acquisition de ces valeurs, lesdites valeurs soient soumises à la limite de l'article 41 (2) a) de la loi du 17 décembre 2010 visé sub 2) ci-dessous;
  - e) parts d'OPCVM agréés conformément à la directive 2009/65/CE et/ou d'autres OPC au sens de l'article 1<sup>er</sup>, paragraphe (2), lettres (a) et (b), de la directive 2009/65/CE, qu'ils se situent ou non dans un Etat membre de l'Union Européenne, à condition que:
    - ces autres OPC soient agréés conformément à une législation prévoyant que ces organismes sont soumis à une surveillance que la Commission de Surveillance du Secteur Financier

- («CSSF») considère comme équivalente à celle prévue par la législation communautaire et que la coopération entre les autorités soit suffisamment garantie;
- le niveau de la protection garantie aux détenteurs de parts de ces autres OPC soit équivalent à celui prévu pour les détenteurs de parts d'un OPCVM et, en particulier, que les règles relatives à la division des actifs, aux emprunts, aux prêts, aux ventes à découvert de valeurs mobilières et d'instruments du marché monétaire soient équivalentes aux exigences de la directive 2009/65/CE;
  - les activités de ces autres OPC fassent l'objet de rapports semestriels et annuels permettant une évaluation de l'actif et du passif, des bénéfices et des opérations de la période considérée;
  - la proportion d'actifs des OPCVM ou de ces autres OPC, dont l'acquisition par chaque Compartiment est envisagée, qui, conformément à leurs documents constitutifs, peut être investie globalement dans des parts d'autres OPCVM ou d'autres OPC ne dépasse pas 10%;
- f) dépôts auprès d'un établissement de crédit remboursables sur demande ou pouvant être retirés et ayant une échéance inférieure ou égale à douze mois, à condition que l'établissement de crédit ait son siège statutaire dans un Etat membre de l'Union Européenne ou, si le siège statutaire de l'établissement de crédit est situé dans un pays tiers, soit soumis à des règles prudentielles considérées par la CSSF comme équivalentes à celles prévues par la législation communautaire;
- g) instruments financiers dérivés, y compris les instruments assimilables donnant lieu à un règlement en espèces, qui sont négociés sur un marché réglementé du type visé aux points a), b) et c) ci-dessus; et/ou instruments financiers dérivés négociés de gré à gré («instruments dérivés de gré à gré»), à condition que:
- le sous-jacent consiste en instruments relevant du paragraphe 1) points a) à f) ci-dessus, en indices financiers, en taux d'intérêt, en taux de change ou en devises, dans lesquels chaque compartiment peut effectuer des placements conformément à ses objectifs d'investissement, tels qu'ils ressortent de leurs fiches techniques précitées.
  - les contreparties aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré soient des établissements soumis à une surveillance prudentielle et appartenant aux catégories agréées par la CSSF, et
  - les instruments dérivés de gré à gré fassent l'objet d'une évaluation fiable et vérifiable sur une base journalière et puissent, à l'initiative de la Société, être vendus, liquidés ou clôturés par une transaction symétrique, à tout moment et à leur juste valeur;
- h) instruments du marché monétaire autres que ceux négociés sur un marché réglementé et visés à l'article 1<sup>er</sup> de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, pour autant que l'émission ou l'émetteur de ces instruments soient eux-mêmes à une réglementation visant à protéger les investisseurs et l'épargne et que ces instruments soient:
- émis ou garantis par une administration centrale, régionale ou locale, par une banque centrale d'un Etat membre, par la Banque Centrale Européenne, par l'Union Européenne ou par la Banque Européenne d'investissement, par un Etat tiers ou, dans le cas d'un Etat fédéral, par un des membres composant la fédération, ou par un organisme public international dont font partie un ou plusieurs Etats membres, ou
  - émis par une entreprise dont des titres sont négociés sur les marchés réglementés visés au paragraphe 1) points a), b) ou c) ci-dessus, ou
  - émis ou garantis par un établissement soumis à une surveillance prudentielle selon les critères définis par le droit communautaire, ou par un établissement qui est soumis et qui se conforme à des règles prudentielles considérées par la CSSF comme au moins aussi strictes que celles prévues par la législation communautaire, ou
  - émis par d'autres entités appartenant aux catégories approuvées par la CSSF pour autant que les investissements dans ces instruments soient soumis à des règles de protection des investisseurs qui soient équivalentes à celles prévues aux premier, deuxième ou troisième tirets ci-dessus, et que l'émetteur soit une société dont le capital et les réserves s'élèvent au moins à dix millions d'euros (10.000.000 euros) et qui présente et publie ses comptes annuels conformément à la quatrième directive 78/660/CEE, soit une entité qui, au sein d'un groupe de sociétés incluant une ou plusieurs sociétés cotées, se consacre au financement du groupe ou soit une entité qui se consacre au financement de véhicules de titrisation bénéficiant d'une ligne de financement bancaire

- i) 144A for life, à la condition que:
- ces titres soient admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou à un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public; et
  - respectent le point 17 des lignes de conduite CESR de mars 2017 concernant l'éligibilité des investissements d'OPCVM;

2. Toutefois la Société peut:  
Placer les actifs nets de chaque compartiment à concurrence de 10% au maximum dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire autres que ceux visés au paragraphe 1).
3. La Société ne peut acquérir que les biens meubles et immeubles indispensables à l'exercice direct de son activité.
4. La Société ne peut pas acquérir des métaux précieux ni des certificats représentatifs de ceux-ci.
5. Chaque Compartiment de la Société peut détenir, à titre accessoire, des liquidités.
6. a) La Société ne peut placer plus de 10% des actifs nets de chaque Compartiment dans des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire d'un même émetteur. Un Compartiment ne peut investir plus de 20% de ses actifs dans des dépôts placés auprès de la même entité. Le risque de contrepartie de la Société dans respectivement une transaction sur instruments dérivés de gré à gré ou une opération de prêt sur titres ne peut excéder 10% de ses actifs lorsque la contrepartie est un des établissements de crédit visés au paragraphe 1) point f) ci-dessus, ou 5% de ses actifs dans les autres cas.
- b) En outre, en sus de la limite fixée au point 6 a) ci-dessus, la valeur totale des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire détenus par le Compartiment auprès des émetteurs dans chacun desquels ce Compartiment investit plus de 5% de ses actifs nets ne peut dépasser 40% de la valeur des actifs nets du Compartiment concerné.  
Cette limite ne s'applique pas aux dépôts auprès d'établissements financiers faisant l'objet d'une surveillance prudentielle et respectivement aux transactions sur instruments dérivés de gré à gré et aux opérations de prêt sur titres avec ces établissements. Nonobstant les limites individuelles fixées au paragraphe 6) a) ci-dessus, aucun Compartiment ne peut combiner:
- des investissements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire émis par une seule entité,
  - des dépôts auprès d'une seule entité, et/ou
  - des risques découlant respectivement de transactions sur instruments dérivés de gré à gré et d'opérations de prêt sur titres avec une seule entité, qui soient supérieurs à 20% de ses actifs nets.
- c) La limite de 10% prévue au paragraphe 6) a) 1<sup>ère</sup> phrase peut être de 35% maximum lorsque les valeurs mobilières ou les instruments du marché monétaire sont émis ou garantis par un Etat membre de l'Union Européenne, ses collectivités publiques territoriales ou par un Etat qui ne fait pas partie de l'Union Européenne ou par une organisation publique internationale dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union Européenne font partie.
- d) La limite de 10% prévue au paragraphe 6) a) 1<sup>ère</sup> phrase peut être de 25% au maximum pour certaines obligations lorsqu'elles sont émises par un établissement de crédit ayant son siège social dans un Etat membre de l'Union Européenne et soumis, en vertu d'une loi, à un contrôle public particulier visant à protéger des détenteurs de ces obligations. En particulier les sommes provenant de l'émission de ces obligations doivent être investies, conformément à la loi, dans des actifs qui durant toute la période de validité des obligations, peuvent couvrir les créances résultant des obligations et qui, en cas de faillite de l'émetteur, seraient utilisés en priorité pour le remboursement du principal et le paiement des intérêts courus. Lorsque la Société investit plus de 5% des actifs nets de chaque Compartiment dans les obligations visées au premier alinéa du présent point d) émises par un même émetteur, la valeur totale de ces placements ne peut pas dépasser 80% de la valeur des actifs nets de chaque Compartiment de la Société.
- e) Les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire évoqués aux points c) et d) ci-dessus ne sont pas pris en compte pour l'application de la limite de 40% mentionnée au point b) ci-dessus.  
Les limites prévues aux points a), b), c) et d) ci-dessus ne peuvent être cumulées et, de ce fait, les placements dans des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire d'un même

émetteur dans des dépôts ou dans des instruments dérivés effectués avec cet émetteur conformément aux points a), b), c) et d) ci-dessus ne peuvent, en tout état de cause, dépasser au total 35% des actifs nets de chaque Compartiment.

Les sociétés qui sont regroupées aux fins de la consolidation des comptes, au sens de la directive 83/349/CEE ou conformément aux règles comptables internationales reconnues, sont considérées comme une seule entité pour le calcul des limites prévues dans le présent paragraphe 6).

Chaque Compartiment peut investir cumulativement jusqu'à 20% de ses actifs nets dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire d'un même groupe.

EN OUTRE, CONFORMEMENT A L'ARTICLE 45 DE LA LOI DU 17 DECEMBRE 2010 CONCERNANT LES ORGANISMES DE PLACEMENT COLLECTIF ET NONOBTANT LES LIMITES MENTIONNEES CI-DESSUS, LA SOCIETE EST AUTORISEE A INVESTIR JUSQU'A 100% DES AVOIRS NETS DE CHAQUE COMPARTIMENT DANS DIFFERENTES EMISSIONS DE VALEURS MOBILIERES ET D'INSTRUMENTS DU MARCHE MONETAIRE EMIS OU GARANTIS PAR UN ETAT MEMBRE DE L'UNION EUROPEENNE («UE») PAR SES COLLECTIVITES PUBLIQUES TERRITORIALES OU PAR DES ORGANISMES INTERNATIONAUX A CARACTERE PUBLIC DONT UN OU PLUSIEURS ETATS DE L'UE FONT PARTIE OU PAR UN ETAT MEMBRE DE L'OCDE, SINGAPOUR, BRESIL AINSI QUE TOUT ETAT NON MEMBRE DE L'UE SUR DECISION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIETE ET STIPULE DANS LA FICHE TECHNIQUE DES COMPARTIMENTS CONCERNES A CONDITION QUE CHAQUE COMPARTIMENT DETIENNE DES VALEURS APPARTENANT A SIX EMISSIONS DIFFERENTES AU MOINS ET QUE LES VALEURS APPARTENANT A UNE MEME EMISSION N'EXCEDENT PAS 30% DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE TOTALE DU COMPARTIMENT CONCERNE. CES POSSIBILITES NE SERONT UTILISEES QUE DANS LA MESURE OU ELLES SONT EN CONFORMITE AVEC LA POLITIQUE DES DIFFERENTS COMPARTIMENTS.

7.
  - a) La Société peut acquérir les parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC visés au paragraphe 1) point e) ci-dessus, à condition que chaque Compartiment n'investisse pas plus de 20% de ses actifs nets dans un même OPCVM ou autre OPC.  
Pour les besoins de l'application de cette limite d'investissement, chaque compartiment d'un OPC à compartiments multiples est à considérer comme un émetteur distinct, à condition que le principe de la ségrégation des engagements des différents compartiments à l'égard des tiers soit assuré.
  - b) Les placements dans des parts d'OPC autres que les OPCVM ne peuvent pas dépasser, au total, 30% des actifs nets d'un Compartiment.  
Lorsque la Société investit dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, les actifs de ces OPCVM ou autres OPC ne sont pas combinés aux fins des limites prévues au paragraphe 6) ci-dessus.
  - c) Lorsque la Société investit dans un OPCVM et/ou d'autres OPC qui sont gérés, de façon directe ou par délégation par la même société de gestion ou par toute autre société de gestion à laquelle la société de gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte, aucun droit de souscription ou de rachat ne sera porté à charge de la Société dans le cadre de ses investissements dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC.  
Dans le cadre des investissements d'un Compartiment qui investit une part importante de ses actifs dans d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC le niveau maximal des commissions de gestion agrégées (en excluant les commissions de performance) portés à charge de chaque Compartiment de la Société et aux OPCVM et/ou d'autres OPC dans lesquels il investit ne peut excéder 6% des actifs nets de chaque Compartiment.  
La Société indiquera dans son rapport annuel le pourcentage maximal des frais de gestion supportés tant au niveau de chaque Compartiment qu'à celui des OPCVM et/ou autres OPC dans lesquels chaque Compartiment a investi au cours de l'exercice de référence.
8.
  - a) La Société ne peut pas acquérir d'actions assorties du droit de vote et lui permettant d'exercer une influence notable sur la gestion d'un émetteur;
  - b) en outre, la Société ne peut acquérir plus de:
    - 10% d'actions sans droit de vote d'un même émetteur;
    - 10% d'obligations d'un même émetteur;
    - 25% des parts d'un même OPCVM et/ou autre OPC;
    - 10% d'instruments du marché monétaire émis par un même émetteur.
 Les limites prévues aux tirets 2ème, 3ème et 4ème peuvent ne pas être respectées au moment de l'acquisition si, à ce moment là, le montant brut des obligations ou des instruments du marché monétaire, ou le montant net des titres émis ne peut être calculé.



- c) les points (a) et (b) ne sont pas d'application en ce qui concerne:
- les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire émis ou garantis par un Etat membre de l'Union Européenne ou ses collectivités publiques territoriales;
  - les valeurs mobilières et les instruments du marché monétaire émis par des organismes internationaux à caractère public dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union Européenne font partie;
  - les actions détenues par la Société dans le capital d'une société d'un Etat tiers à l'Union Européenne investissant ses actifs essentiellement en titres d'émetteurs ressortissants de cet Etat lorsque, en vertu de la législation de celui-ci, une telle participation constitue pour la Société la seule possibilité d'investir en titres d'émetteurs de cet Etat. Cette dérogation n'est cependant applicable qu'à la condition que la société de l'Etat tiers à l'Union Européenne respecte dans sa politique de placement les limites prévues dans la présente.
  - les actions détenues par la Société dans le capital des sociétés filiales exerçant uniquement au profit exclusif de celle-ci des activités de gestion, de conseil ou de commercialisation de la Société dans le pays où la filiale est située en ce qui concerne le rachat d'actions à la demande des actionnaires.

9. La Société n'a pas à respecter:

- a) les limites précédentes en cas d'exercice de droits de souscription qui sont attachés à des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire faisant partie de ses actifs;
- b) le paragraphe 6) et 7) pendant une période de six mois suivant la date de son agrément à condition qu'elle veille au respect du principe de la répartition des risques.
- c) Les limites d'investissement mentionnées aux paragraphes 6), 7) et 8) s'appliquent au moment de l'achat des valeurs mobilières ou des instruments du marché monétaire; si un dépassement des limites visées au présent paragraphe intervient indépendamment de la volonté de la Société ou à la suite de l'exercice des droits de souscription, celle-ci doit, dans ses opérations de vente, avoir pour objectif prioritaire de régulariser cette situation en tenant compte de l'intérêt des actionnaires.
- d) Dans la mesure où un émetteur est une entité juridique à compartiments multiples où les actifs de chaque compartiment répondent exclusivement des droits des actionnaires relatifs à ce compartiment et de ceux des créanciers dont la créance est née à l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation de ce compartiment, chaque compartiment est à considérer comme un émetteur distinct pour les besoins de l'application des règles de répartition des risques mentionnées aux paragraphes 6) et 7) ci-dessus.

10. La Société ne peut emprunter pour aucun des Compartiments à l'exception:

- a) d'acquisition de devises par le truchement d'un type de prêt face à face ("back to back loan");
- b) d'emprunts jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets par Compartiment, pour autant qu'il s'agisse d'emprunts temporaires;
- c) d'emprunts à concurrence de 10% des actifs nets par Compartiment, pour autant qu'il s'agisse d'emprunts devant permettre l'acquisition de biens immobiliers indispensables à la poursuite directe de ses activités; dans ce cas, ces emprunts et ceux visés au point b) du présent paragraphe ne peuvent, en tout état de cause, dépasser conjointement 15% des actifs nets par Compartiment de la Société.

11. La Société ne peut octroyer de crédit ou se porter garant pour le compte de tiers. Cette restriction ne fait pas obstacle à l'acquisition par la Société de valeurs mobilières, d'instruments du marché monétaire, ou d'autres instruments financiers visés au paragraphe 1) points e), g) et h) ci-dessus, non entièrement libérés.

12. La Société ne peut effectuer de ventes à découvert sur les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, ou autres instruments financiers visés au paragraphe 1) points e), g) et h) ci-dessus.

13. La Société ne peut engager ou autrement hypothéquer ses actifs, les transférer ou les assigner dans le but de garantir une dette, sauf dans les cas suivants:

- de prêts face à face,
- d'emprunts tels que prévus sub 10) ci-dessus,

|     |  |
|-----|--|
|     | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ de contrats prévoyant la compensation ou la constitution de sûretés conclus dans le cadre d'opérations d'investissements, de couvertures ou de dépôts-titres ou en cas de recours aux techniques et instruments mentionnés au point B. ci-dessous "Techniques et Instruments". Le dépôt de titres ou d'autres éléments d'actifs sur un compte séparé en relation avec des options ou des opérations sur des contrats à terme, futures ou autres instruments financiers ne seront pas considérés comme un gage, une hypothèque, un transfert ou une cession dans le but de garantir une dette.</li> </ul>  |
| 14. | Le Conseil d'Administration de la Société peut décider de limiter la possibilité pour un Compartiment d'investir dans d'autres OPCVM ou OPC à 10% maximum de ses actifs nets. Dans ce cas, les fiches concernées dans l'Annexe II seront mises à jour.   |
| 15. | <p>Souscriptions d'actions d'un autre Compartiment de la Société</p> <p>Le Conseil d'Administration de la Société peut décider que tout Compartiment de la Société peut souscrire et détenir des Actions d'un autre Compartiment de la Société (investissements croisés) à condition que:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ le Compartiment cible n'investit pas à son tour dans le Compartiment qui est investi dans ce Compartiment cible; et</li> <li>■ la proportion d'actifs que les Compartiments cibles dont l'acquisition est envisagée, peuvent investir globalement, dans des parts d'autres Compartiments cibles d'autres fonds ne dépasse pas 10%; et</li> <li>■ le droit de vote éventuellement attaché aux titres concernés sera suspendu aussi longtemps qu'ils seront détenus par le Compartiment en question et sans préjudice d'un traitement approprié dans la comptabilité et les rapports périodiques; et</li> <li>■ en toutes hypothèses, aussi longtemps que ces titres seront détenus par la Société leur valeur ne sera pas prise en compte pour le calcul de l'actif net de la Société aux fins de vérification du seuil minimum des actifs nets imposés par la Loi; et</li> <li>■ il n'y a pas de dédoublement de commissions de gestion/souscription ou de rachat entre ces commissions au niveau du Compartiment de la Société ayant investi dans le Compartiment cible et ce Compartiment cible.</li> </ul> |
| 16. | Conformément aux conditions définies par la Loi et toute autre réglementation luxembourgeoise applicable, le Conseil d'Administration de la Société pourra (i) créer tout nouveau Compartiment de la Société se qualifiant comme OPCVM nourricier (c'est-à-dire un Compartiment investissant 85% au moins de ses actifs nets dans un autre OPCVM ou compartiment d'un OPCVM) ou se qualifiant comme OPCVM maître (c'est-à-dire un Compartiment constituant le fonds maître d'un autre OPCVM ou compartiment d'un OPCVM), (ii) convertir tout Compartiment existant en un OPCVM nourricier ou un OPCVM maître selon les termes de la Loi, (iii) convertir un Compartiment se qualifiant comme OPCVM nourricier ou OPCVM maître en un Compartiment d'OPCVM standard qui n'est ni un OPCVM nourricier ni un OPCVM maître, ou (iv) remplacer l'OPCVM maître d'un quelconque de ses Compartiments se qualifiant comme OPCVM nourricier par un autre OPCVM maître. Dans ce cas, le prospectus sera mis à jour pour refléter telle décision du Conseil d'Administration de la Société.  |

## **B. TECHNIQUES ET INSTRUMENTS**

La Société est autorisée à recourir aux techniques et instruments qui ont pour objet les valeurs mobilières, les instruments du marché monétaire ou autres types de sous-jacents pour autant que ces techniques et instruments soient employés aux fins d'une bonne gestion du portefeuille. L'utilisation d'instruments dérivés est soumise au respect des conditions et limites fixées au chapitre 5.A.

A titre d'exemple, la Société pourra conclure des opérations de prêt sur titres et des opérations sur les marchés de futures, sur le marché des options ainsi que toutes opérations sur les marchés de swaps y compris le recours aux total return swaps ou autres instruments financiers présentant des caractéristiques similaires à condition de respecter les limites de diversification visées par les dispositions mentionnées aux points 6), 7) et 8) du chapitre 5 A. ci-dessus et s'assurer que les actifs sous-jacents à ce type d'instruments financiers sont pris en compte dans le calcul des limites d'investissement fixées au point 6) dudit chapitre 5 A.

Aucun des Compartiments n'investira dans des (i) buy-sell back transaction ou sell-buy back transaction ni dans des (ii) margin lending transaction, (iii) opérations à réméré et de mise/prise en pension. En cas d'investissement dans les transactions énumérées ci-dessus, le prospectus sera amendé.



## 1. Gestion des garanties par les instruments dérivés de gré à gré et les opérations de prêt sur titres

La sélection des contreparties aux conventions relatives respectivement à l'utilisation d'instruments dérivés de gré à gré et d'opérations de prêt sur titres est effectuée selon la politique de la Société en matière d'exécution des ordres sur instruments financiers («best execution policy»). Tous les coûts et commissions à verser aux contreparties respectives ou autres parties seront négociés conformément aux pratiques du marché. En principe, les contreparties de la Société ne sont pas liées à la Société ou bien au groupe de son promoteur. Cependant dans la mesure où ces opérations seraient effectuées entre la Société et une société appartenant au groupe du promoteur, elles seront effectuées en conformité au principe de pleine concurrence et exécutées à des conditions commerciales normales.

Les informations suivantes seront mentionnées dans le rapport annuel de la Société:

- Liste des contreparties mentionnées ci-dessus;
- L'information indiquant si le collatéral reçu par un émetteur dépasse 20% de la VNI d'un compartiment;
- Si un compartiment est pleinement garanti par des valeurs mobilières émises ou garanties par un Etat membre.

A titre de garantie respectivement pour les instruments dérivés de gré à gré et pour les opérations de prêt sur titres, le Compartiment concerné obtiendra, selon les modalités décrites ci-après, une garantie sous forme d'actifs, listés ci-dessous, dont la valeur de marché sera à tout instant égale à au moins 100% de la valeur de marché de l'instrument financier faisant l'objet de ladite opération:

- a. actifs liquides: sont acceptées uniquement les devises de premier ordre  
Décote minimum de 2%;
- b. obligations émises ou garanties par un Etat Membre de l'Union Européenne  
Décote minimum de 2%;
- c. actions ou parts émises par un OPC de type monétaire  
Décote minimum de 2%;
- d. actions ou parts émises par un OPCVM investissant principalement en obligations  
Décote minimum de 3%;
- e. obligations émises ou garanties par des émetteurs de premier rang offrant une liquidité adéquate  
Décote minimum de 2,5%;
- f. actions admises ou négociées sur un marché réglementé de l'Union Européenne ou de l'OCDE  
Décote minimum de 5%.

La politique de décote tient compte des caractéristiques des différentes classes d'actifs en y incluant le niveau de risque de crédit de chaque émetteur, la volatilité des garanties financières, et les résultats des «stress tests». Les décotes mentionnées ci-dessus sont requises afin de couvrir toute baisse de la valeur de marché des actifs faisant partie intégrante des garanties financières, en fonction du degré de risque engendré par cette baisse.

Les garanties financières ainsi reçues devront à tout moment, respecter les critères énoncés ci-après:

- a. Liquidité: toute garantie financière reçue autrement qu'en espèces doit être suffisamment liquide et se négocier sur un marché réglementé ou dans un système de négociation multilatérale à des prix transparents, de sorte qu'elle puisse être vendue rapidement à un prix proche de l'évaluation préalable à la vente.
- b. Evaluation: les garanties financières reçues doivent faire l'objet d'une évaluation à une fréquence au moins quotidienne et doivent être évaluées chaque jour au prix du marché avec une marge de variation quotidienne.
- c. Qualité de crédit des émetteurs: les garanties financières reçues doivent être d'excellente qualité, de préférence cash, obligations émises ou garanties par un Etat Membre de l'Union Européenne et/ou obligations émises ou garanties par un Etat Membre du G7.
- d. Corrélation: les garanties financières reçues par la Société doivent être émises par une entité indépendante de la contrepartie et sont censées ne pas être hautement corrélées avec la performance de la contrepartie.
- e. Diversification des garanties financières (concentration des actifs): les garanties financières doivent être suffisamment diversifiées en termes de pays, marchés et émetteurs. Le critère de diversification suffisante en matière de concentration des émetteurs est considéré comme étant respecté si le compartiment reçoit d'une contrepartie dans le cadre respectivement d'instruments dérivés de gré à gré et d'opérations de prêt sur titres un panier de garanties financières présentant une exposition à un émetteur donné de maximum 20% de sa valeur nette d'inventaire. Si le compartiment est exposé à différentes contreparties, les différents paniers de garanties financières doivent être agrégés pour calculer la limite d'exposition de 20% à un seul émetteur.
- f. Les risques liés à la gestion des garanties financières, tels que les risques opérationnels et les risques juridiques, doivent être identifiés, gérés et atténués par le processus de gestion des risques.

- g. Les garanties financières reçues en transfert de propriété doivent être détenues par le dépositaire de la Société.
- h. Les garanties financières reçues doivent pouvoir donner lieu à une pleine exécution par la Société à tout moment et sans consultation ni approbation de la contrepartie.
- i. Les garanties financières autres qu'en espèces (i) ne doivent pas être vendues, réinvesties ou mises en gage et (ii) doivent être émises par une entité indépendante de la contrepartie et (iii) doivent être diversifiées afin d'éviter tout risque de concentration sur un même émetteur, secteur ou pays.
- j. Les garanties financières reçues en espèces doivent uniquement être:
  - placées en dépôt auprès d'entités prescrites à l'article 41, point f), de la loi;
  - investies dans des obligations d'Etat de haute qualité;
  - investies dans des OPCVM monétaires à court terme comme définis dans les lignes de conduite de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers («ESMA Guidelines») concernant la définition commune des fonds monétaires.

Le réinvestissement des liquidités expose les compartiments à certains risques tels que le risque de défaut ou d'insolvabilité de l'émetteur des instruments financiers dans lesquels les garanties financières ont été investies. Le réinvestissement des liquidités doit être diversifié conformément aux règles de diversification applicables aux garanties financières autres qu'en espèce.

Chaque compartiment doit s'assurer qu'il est en mesure de faire valoir ses droits sur les garanties financières en cas de survenance d'un événement de défaut ou d'insolvabilité nécessitant l'exécution de la garantie financière. C'est la raison pour laquelle les garanties financières doivent être disponibles à tout instant, soit directement ou par l'intermédiaire d'une institution de premier ordre ou une filiale à 100% de cette dernière, de telle sorte que le compartiment soit en mesure de réaliser les actifs reçus en garantie sans délai au cas où la contrepartie ne remplirait pas ses obligations de retourner les valeurs mobilières.

Au cours de la durée de la convention, les garanties financières ne peuvent pas être vendues, données en garantie sous quelque forme que ce soit ou données en gage.

La Société, lorsqu'elle reçoit des garanties financières pour au moins 30% des actifs nets d'un Compartiment, doit disposer d'une politique appropriée en matière «stress test» en place afin de s'assurer régulièrement que des «stress tests» soient menés dans des conditions normales et exceptionnelles de liquidités, ce qui permettra de gérer les risques de liquidité liés aux garanties financières.

La politique de stress test de liquidité doit au moins prévoir ce qui suit:

- a. Réalisation d'analyses des scénarii de stress tests incluant calibrage, certification et analyse de sensibilité;
- b. approche empirique contribuant aux analyses d'impact incluant des contrôles de «back testing» estimant le risque de liquidité;
- c. fréquence des reporting et limites/seuils de tolérance aux pertes;
- d. mesures d'atténuation visant à réduire les pertes incluant les politiques en matière de décotes et protection contre les risques d'écarts.

## 2. Utilisation d'instruments dérivés

- L'utilisation d'instruments dérivés est soumise au respect des conditions et limites fixées ci-dessous:
- La Société peut effectuer des opérations sur des produits dérivés, que ce soit dans un but de bonne gestion de portefeuille ou dans un but de couverture de risques. En aucun cas, ces opérations ne doivent amener un Compartiment à s'écarter de ses objectifs d'investissement.

L'utilisation des produits dérivés pourra tout aussi bien augmenter (par un accroissement de l'exposition) que diminuer (par une réduction de l'exposition) la volatilité de la Société.

Toutes les opérations sur instruments dérivés et notamment celles qui sont mentionnées aux points a), b) et c) ci-dessous, sont soumises par ailleurs au respect de la Circulaire CSSF 14/592 concernant les lignes de conduite de l'Autorité Européenne des Marchés Financiers (AEMF-ESMA) relative aux fonds cotés et autres questions liées aux OPCVM (la «**Circulaire 14/592**») telle que modifiée. Les Total Return Swaps TRS et instruments similaires sont également soumis au règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) no 648/2012 (le «Règlement SFT»).

Ainsi, la Société veille, au maintien de liquidités suffisantes lors de l'utilisation de techniques d'investissement et d'instruments financiers particuliers (notamment lors de l'utilisation d'instruments financiers dérivés et de produits structurés) associés à un compartiment. Durant les périodes où la Société conclura des contrats de swap, le Compartiment concerné ne bénéficiera pas des revenus générés par les liquidités.

a) *Limites et méthode de détermination du risque global*

Les investissements dans des instruments dérivés peuvent être réalisés pour autant que le risque global lié aux instruments financiers n'excède pas le total des actifs nets du Compartiment.

Dans ce contexte «risque global lié aux instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale du portefeuille» signifie que le risque global lié à l'utilisation des instruments financiers dérivés ne peut pas dépasser 100% de la Valeur Nette d'Inventaire et que le risque global assumé par un Compartiment ne peut pas dépasser durablement 200% de la Valeur Nette d'Inventaire. Le risque global assumé par la Société ne peut être de plus de 10% par voie d'emprunts temporaires de sorte que ce risque global ne peut jamais dépasser 210% de la VNI.

Le risque global lié aux instruments financiers est représenté par l'engagement, c'est-à-dire le résultat de la conversion des positions sur instruments financiers en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents, le cas échéant en fonction de leur sensibilité respective ou suivant la méthode du VAR absolue, tel que déterminé par le Conseil d'Administration de la Société.

Lorsque la méthode de détermination du risque global d'un Compartiment n'est pas basée sur l'approche par les engagements il en est expressément fait mention dans les fiches techniques mentionnées dans l'Annexe II de ce Prospectus.

Les positions acheteuses et vendeuses sur un même actif sous-jacent ou sur des actifs présentant une corrélation historiquement importante peuvent être compensées.

Lorsqu'une valeur mobilière ou un instrument du marché monétaire comporte un produit dérivé, ce dernier doit être pris en compte lors de l'application des dispositions du présent chapitre.

Lorsqu'un Compartiment a recours à des instruments dérivés fondés sur un indice, ces investissements ne sont pas combinés aux limites fixées au Chapitre 5. A.

b) *Limites spécifiques aux dérivés de crédit*

La Société peut traiter des opérations de dérivés de crédit:

- avec des contreparties de premier ordre spécialisées dans ce type d'opération,
- dont les sous-jacents correspondent aux objectifs et à la politique d'investissement du Compartiment,
- liquidables à tout moment à leur valeur d'évaluation,
- dont l'évaluation, effectuée de manière indépendante, doit être fiable et vérifiable sur base journalière,
- à titre de couverture ou non.

Si les dérivés de crédit sont conclus dans un but autre que de couverture les conditions suivantes doivent être remplies:

- les dérivés de crédit doivent être utilisés dans l'intérêt exclusif des investisseurs en laissant présumer un rendement intéressant par rapport aux risques encourus par la Société et dans le respect des objectifs d'investissement,
- les restrictions d'investissement reprises au Chapitre 5.A. s'appliquent à l'émetteur du Crédit Default Swap (CDS) et au risque débiteur final du dérivé de crédit (sous-jacent), sauf si le dérivé de crédit est fondé sur un indice,
- les compartiments doivent veiller à assurer une couverture adéquate permanente des engagements liés aux CDS de manière à pouvoir à tout moment honorer les demandes de rachat des investisseurs.

Les stratégies revendiquées sur les dérivés de crédit sont notamment les suivantes (qui pourraient, le cas échéant, être combinées):

- investir rapidement les montants nouvellement souscrits dans un OPC sur le marché du crédit via la vente de dérivés de crédit,
- en cas d'anticipation positive sur l'évolution de spreads, prendre une exposition crédit (globale ou ciblée) grâce à la vente de dérivés de crédit,
- en cas d'anticipation négative sur l'évolution de spreads, se protéger ou prendre position (globalement ou de manière ciblée) par l'achat de dérivés de crédit.

c) *Limites spéciales concernant (i) les "total return swaps" et autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques et (ii) les opérations de prêt sur titres*

(i) *Les "total return swaps" et autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques.*

Les TRS impliquent l'échange d'un flux de taux contre une exposition économique à une action, un panier d'actions ou un indice avec une performance qui peut être positive ou négative.

La Société peut conclure des TRS ou d'autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques conformément aux limites de diversification décrites par les articles 43, 44, 45, 46 et 48 de la loi du 17 décembre 2010. Les avoirs sous-jacents des TRS ou d'autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques seront des valeurs mobilières éligibles ou des indices financiers. Chaque indice rentrera dans la classification *Financial index* conformément à l'article 9 du Règlement grand-ducal du 8 février 2008 relatif à certaines définitions de la loi du 17 décembre 2010 et à la Circulaire CSSF 14/592.

Un compartiment peut conclure un TRS ou d'autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques à des fins de couverture ou d'investissement et conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du compartiment concerné.

Un swap de taux («IRS») est un contrat dans lequel deux contreparties s'engagent mutuellement à se verser des flux financiers (les jambes du swap) calculés sur un montant notionnel, pendant une durée déterminée, suivant une fréquence, et une base de calcul calendaire. Ainsi, quand on est payeur ou emprunteur swap taux fixe, cela signifie qu'on paye taux fixe pour recevoir un taux variable. À l'inverse, être receveur ou prêteur taux fixe signifie payer taux variable et recevoir taux fixe.

Lorsqu'un Compartiment participe à des swaps de taux d'intérêt ou des TRS sur une base nette, les flux de paiements relatifs sont compensés entre eux, chaque Compartiment recevant ou payant, selon le cas, uniquement le montant net entre les deux paiements. Les swaps de taux d'intérêt ou les TRS saisis sur une base nette n'incluent pas la livraison physique des investissements, autres actifs sous-jacents ou principaux. En conséquence, il est prévu que le risque de perte relatif aux swaps de taux d'intérêt soit limité au montant net des paiements d'intérêt auxquels le Compartiment est contractuellement obligé (ou dans le cas de TRS, le montant net de la différence entre le taux de rendement total d'un investissement de référence, indice ou panier d'investissements et les paiements fixes ou variables). Si la contrepartie d'un swap de taux d'intérêt ou à un TRS est défaillante, dans des circonstances normales les risques de pertes du Compartiment correspondent au montant net des paiements de l'intérêt ou du rendement total que le Compartiment est contractuellement amené à recevoir. À l'inverse, les swaps de devise impliquent la livraison de la valeur intégrale du principal de la devise désignée en échange des autres devises désignées. Ainsi, la valeur intégrale du principal du swap de devise est soumis au risque que l'autre partie au swap soit défaillante dans son obligation contractuelle de livraison.

Les contreparties doivent être de premier ordre, spécialisées dans ce type de transactions et soumises à un contrôle prudentiel considéré par la CSSF équivalent à celui prescrit par l'Union Européenne. Les contreparties sélectionnées devront avoir obtenu une notation publique égale ou supérieure à BBB- («investment grade») (cette note devra être la plus faible de toutes celles attribuées par les trois principales agences de notation), devront être dûment autorisées par leurs autorités nationales compétentes et devront à tout moment se conformer à l'article 3 du Règlement SFTR. La forme juridique n'est toutefois pas un critère décisif dans la sélection de la contrepartie.

La liste des contreparties autorisées est revue et approuvée au moins une fois par an par le Conseil d'Administration de la Société.

Tout compartiment concluant un TRS ou d'autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques peut faire l'objet d'un risque de défaillance ou d'insolvabilité des contreparties. Pareil événement peut affecter les avoirs dudit compartiment et le profil de risque dudit compartiment pourrait être accru.

Sauf disposition contraire ou spécifiée dans la fiche d'un compartiment, les contreparties d'un TRS ou d'autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques n'ont aucun pouvoir de discrétion sur la composition ou la gestion des investissements de la Société ou des sous-jacents des instruments financiers dérivés.

Si les contreparties ont un pouvoir de discrétion pour un compartiment particulier sur la composition ou la gestion des investissements de la Société ou sur les sous-jacents des instruments financiers dérivés, l'agrément entre la Société et les contreparties sera considéré comme une délégation de gestion du portefeuille et sera soumis aux exigences de la Société en matière de délégation.

#### *(ii) Les opérations de prêt sur titres*

Les opérations de prêt de titres consistent en des opérations par lesquelles un prêteur transfère des titres ou des instruments à un emprunteur, sous réserve d'un engagement selon lequel l'emprunteur restituera des titres ou instruments équivalents à une date ultérieure ou à la demande du prêteur, une telle opération étant considérée comme un prêt de titres pour la partie qui transfère les titres ou instruments et étant considérée comme un emprunt de titres pour la contrepartie à laquelle ils sont transférés.

Lorsque cela est spécifié dans son supplément, un Compartiment peut conclure des opérations de prêt de titres en tant que prêteur de titres ou d'instruments. Un compartiment peut conclure une opération de prêt de titres à des fins de couverture ou d'investissement et conformément à l'objectif et à la politique d'investissement du compartiment concerné. Les contreparties doivent être de premier ordre, spécialisées dans ce type de transactions et soumises à un contrôle prudentiel considéré par la CSSF équivalent à celui prescrit par l'Union Européenne. Les contreparties sélectionnées devront avoir obtenu une notation publique égale ou supérieure à BBB- («investment grade») (cette note devra être la plus faible de toutes celles attribuées par les trois principales agences de notation), devront être dûment autorisées par leurs autorités nationales compétentes et devront à tout moment se conformer à l'article 3 du Règlement SFT. La forme juridique n'est toutefois pas un critère décisif dans la sélection de la contrepartie.

La liste des contreparties autorisées est revue et approuvée au moins une fois par an par le Conseil d'Administration de la Société.

Tout compartiment concluant une opération de prêt de titres peut faire l'objet d'un risque de défaillance ou d'insolvabilité des contreparties. Pareil événement peut affecter les avoirs dudit compartiment et le profil de risque dudit compartiment pourrait être accru.

Partage des revenus provenant (i) des TRS et instruments similaires et (ii) des opérations de prêt de titres: Tous les revenus nets (correspondant aux revenus bruts moins les frais opérationnels directs et indirects et les commissions) résultant de techniques de TRS et des opérations de prêt de titres sont à restituer intégralement à la Société, et feront partie de l'actif net du Compartiment concerné en vue d'être réinvestis conformément à la politique d'investissement du Compartiment et en conséquence impacteront d'une manière positive la performance du Compartiment.

75 % des revenus bruts résultant des techniques de TRS et des opérations de prêt sur titre seront attribués au Compartiment. Aucun revenu résultant de techniques de TRS et des opérations de prêt de titres ne sera attribué ni à la Société de Gestion, ni à la Société.

25 % des revenus bruts restant seront attribués à BNP Paribas Securities Services S.C.A. pour son rôle d'agent de prêt sur titre.

Le rapport annuel de la Société contiendra des informations concernant les revenus générés par l'utilisation de techniques de TRS pour le compte des Compartiments de la Société pour l'entièreté de l'exercice social ensemble avec les détails des coûts et commissions opérationnels directs (commissions de transactions, etc..) et indirects (frais généraux relatifs aux conseils légaux) de chaque Compartiment, dans la mesure où ils sont associés à la gestion du Compartiment correspondant.

Le rapport annuel de la Société contiendra en détail les identités des sociétés associées avec la Société de Gestion ou le Dépositaire de la Société, sous réserve que ceux-ci reçoivent des coûts et commissions opérationnels directs et indirects.

d) *Limites spéciales concernant les equity swaps et des index swaps*

La Société peut conclure des *equity swaps* et des *index swaps* conformément aux restrictions d'investissement de la Société, aux conditions suivantes:

- avec des contreparties de premier ordre spécialisées dans ce type de transactions et soumises à un contrôle prudentiel considéré par la CSSF équivalent à celui prescrit par l'Union Européenne;
- les avoirs sous-jacents sont conformes à la politique et à l'objectif d'investissement du compartiment;
- ils doivent pouvoir être liquidés à tout moment à leur valeur d'évaluation;
- leur évaluation réalisée de manière indépendante doit être fiable et vérifiable sur base journalière;
- à des fins de couverture ou non.

Chaque indice rentrera dans la classification *financial index* conformément à l'article 9 du Règlement grand-ducal du 8 février 2008 relatif à certaines définitions de la loi 17 décembre 2010, et à la Circulaire CSSF 14/592.

e) *Intervention sur les marchés des devises*

Un Compartiment peut conclure des opérations de change à terme dans un but de couverture ou destinés à prendre des risques de change dans le cadre de la politique d'investissement du Compartiment sans toutefois amener celui-ci à s'écarter de ses objectifs d'investissement.

f) *Risque de contrepartie relatif aux dérivés de gré à gré, aux "total return swaps" et autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques et aux opérations de prêt sur titres (définies ci-dessous)*

Le risque de contrepartie de la Société dans une transaction sur instruments dérivés de gré à gré, dans un "total return swaps" et autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques ou dans une opération de prêt sur titres ne peut excéder 10% de ses actifs lorsque la contrepartie est un établissement de crédit visé au Chapitre 5.A.1) f) ou 5% de ses actifs dans les autres cas. Le recours à du collatéral peut permettre de diminuer le risque à due concurrence.

Les investissements dans des instruments dérivés, dans un "total return swaps" et autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques ou les opérations de prêt sur titres peuvent être réalisés pour autant que, globalement, les risques auxquels sont exposés les actifs sous-jacents n'excèdent pas les limites d'investissement fixées au Chapitre 5.A.

Lorsqu'une valeur mobilière ou un instrument du marché monétaire comporte un instrument dérivé, ce dernier doit être pris en compte lors de l'application des dispositions mentionnées au Chapitre 5.A. ainsi que pour l'appréciation des risques associés aux transactions sur instruments dérivés, si bien que le risque globalisé aux instruments dérivés n'excède pas la valeur nette totale des actifs tel que décrit ci-dessus.

g) *Risques liés aux opérations de prêt sur titres*

Les opérations de prêt de titres comportent certains risques et rien ne garantit que l'objectif visé par l'utilisation de ces techniques sera atteint.

Le principal risque lié à l'engagement dans des opérations de prêt de titres est le risque de défaillance

d'une contrepartie qui est devenue insolvable ou qui, pour d'autres raisons, est incapable ou refuse d'honorer ses obligations de restituer des titres ou des liquidités au Compartiment comme l'exigent les conditions de la transaction. Le risque de contrepartie est généralement atténué par le transfert ou le nantissement de garanties en faveur du Compartiment. Cependant, il existe certains risques associés à la gestion des garanties, notamment les difficultés à vendre les garanties et/ou les pertes encourues lors de la réalisation des garanties, comme décrit ci-dessous.

Les opérations de prêt de titres comportent également des risques de liquidité dus, entre autres, au blocage des positions en espèces ou en titres dans des opérations d'une taille ou d'une durée excessive par rapport au profil de liquidité du Compartiment ou à des retards dans le recouvrement des espèces ou des titres payés à la contrepartie. Ces circonstances peuvent retarder ou restreindre la capacité du Compartiment à répondre aux demandes de rachat. Le Compartiment peut également encourir des risques opérationnels tels que, entre autres, le non-règlement ou le retard dans le règlement des instructions, l'incapacité ou le retard à satisfaire aux obligations de livraison dans le cadre de ventes de titres, et les risques juridiques liés à la documentation utilisée dans le cadre de ces transactions.

## 6. FACTEURS DE RISQUES

La prise d'une participation dans un compartiment comporte des risques connexes liés à l'éventuelle variation de la valeur des actions, qui reflètent les variations de la valeur des instruments financiers dans lesquels sont investies les ressources du compartiment.

A cet égard, il convient de faire une distinction entre, d'une part, les risques connexes relatifs aux investissements en titres de croissance (actions) et, d'autre part, les risques connexes relatifs aux investissements en titres à revenus fixes (emprunts publics et obligations).

En règle générale, les investissements en titres de croissance présentent plus d'aléas en termes de risque que les investissements en titres générant un revenu fixe. Le risque accru auquel s'expose le détenteur de titres de croissance s'explique par le fait que ce dernier devient, du fait de sa prise de participation, associé de la société; par conséquent, il participe directement au risque économique de cette dernière; en particulier, le détenteur encoure le risque de ne pas être rémunéré à hauteur de sa participation. La situation est différente pour les détenteurs de titres à revenu fixe, qui financent la société émettrice des titres avec comme corollaire la perception d'intérêts et le recouvrement de leur capital investi à l'échéance. Ici le risque majeur est constitué par la solvabilité de l'émetteur.

Quelle que soit la catégorie de titres considérée, les risques suivants doivent être pris en compte:

|    |  |
|----|--|
| 1. | <i>Risques liés à la variation de la valeur des titres.</i> La variation de la valeur des titres est étroitement liée aux caractéristiques propres de la société émettrice (assises financières, perspectives économiques au sein du secteur dans lequel elle opère), et à la tendance des marchés de référence. Pour les titres de croissance, la variation de valeur est dictée par l'évolution des marchés de valeurs mobilières de référence; pour les titres à revenus fixes, la variation de valeur est influencée par l'évolution des taux d'intérêts sur les marchés monétaires et financiers.   |
| 2. | <i>Risques liés à la liquidité des titres.</i> La liquidité des titres, définie comme la capacité d'un titre à se transformer rapidement en cash sans perdre de valeur, dépend des caractéristiques du marché sur lequel ils ont cours. En règle générale, les titres ayant cours sur des marchés réglementés sont plus liquides et comportent dès lors moins de risques dans la mesure où ils sont plus aisément transformables.<br>Il est également à noter que l'absence de cotation d'un titre sur une bourse rend l'appréciation de la valeur du titre plus difficile, étant donné que ladite appréciation de valeur est discrétionnaire. |
| 3. | <i>Risques liés à la devise dans laquelle est libellé le titre.</i> L'investissement en instruments financiers libellés dans une devise autre que l'Euro présente davantage de risques que les investissements exprimés dans la devise européenne, compte tenu des fluctuations de change substantielles entre l'Euro et les devises étrangères.   |
| 4. | <i>Autres facteurs de risque - Marchés émergents.</i> Les opérations réalisées sur les marchés émergents sont de nature à exposer l'investisseur à des risques supplémentaires non négligeables, étant donné que la réglementation de ces marchés ne présente pas les mêmes garanties au niveau de la protection des investisseurs. Sont également à prendre en considération les risques liés à la situation politico-économique du pays d'origine de la société émettrice.<br>Dans certains pays, il existe un risque d'expropriation des avoirs, de taxe de confiscation,   |



d'instabilité politique ou sociale ou de développements diplomatiques qui pourraient affecter les investissements faits dans ces pays. Les informations sur certaines valeurs mobilières et certains instruments du marché monétaire et instruments financiers peuvent être moins accessibles au public et les entités peuvent ne pas être soumises à des exigences de révision des comptes, de comptabilité ou d'enregistrement comparables à celles auxquelles certains investisseurs sont habitués. Certains marchés financiers, bien que généralement augmentant en volume, ont, pour la plupart, substantiellement moins de volume que la plupart des marchés développés et les titres de beaucoup de sociétés sont moins liquides et leurs prix sont plus volatiles que les titres de sociétés comparables dans des marchés de taille plus importante. Il y a aussi, dans beaucoup de ces pays, des niveaux très différents de supervision et de réglementation des marchés, des institutions financières et des émetteurs par comparaison aux pays développés. De plus, les exigences et limitations imposées dans certains pays aux investissements faits par des étrangers peuvent affecter les opérations de certains compartiments. Des modifications de législations ou de mesures de contrôle des changes postérieures à un investissement peuvent rendre problématique le rapatriement des fonds. Des risques de perte dus à l'absence de systèmes adéquats de transfert, de calcul des prix, de comptabilité et de garde des titres peuvent également survenir. Les risques de fraudes liées à la corruption et au crime organisé ne sont pas négligeables. Les systèmes de règlement des transactions dans les pays émergents peuvent être moins bien organisés que dans les pays développés. Il y a donc un risque que le règlement des transactions soit retardé et que les liquidités ou les titres des compartiments soient menacés à cause des défaillances de tels systèmes. En particulier, la pratique des marchés peut exiger que le paiement soit fait avant la réception des titres achetés ou que la livraison d'un titre doive être faite avant que le prix ne soit reçu. Dans pareils cas, une défaillance d'un broker ou d'une banque au travers desquels la transaction devait être effectuée entraînera une perte pour les compartiments qui investissent dans des titres des pays émergents. La Société cherchera, chaque fois que cela est possible, à utiliser des contreparties dont le statut financier est tel que ce risque est réduit. Toutefois, il ne peut y avoir aucune certitude que la Société éliminera avec succès ce risque pour les compartiments, spécialement parce que les contreparties opérant dans les marchés émergents manquent fréquemment d'assises financières comparables à celles des contreparties opérant dans les marchés développés.

5. *Risque lié à l'investissement dans d'autres OPCVM/OPC.* L'investissement dans d'autres OPCVM ou OPC peut entraîner une duplication de certains coûts et dépenses mis à charge de la Société et de tels investissements peuvent générer un dédoublement des frais et commissions qui sont prélevés au niveau de la Société et au niveau des OPCVM et/ou OPC dans lesquels elle investit. L'examen de la politique d'investissement propre à chaque Compartiment mentionné dans l'Annexe II, permet de mettre en évidence l'existence de risques liés aux investissements réalisés dans la Société. La présence de tels risques peut avoir pour conséquence défavorable le non-recouvrement du capital investi à l'échéance.
6. *Risques inhérents aux valeurs mobilières de type 144A.* Les valeurs mobilières de type 144A ne sont pas enregistrées auprès de l'«US Securities and Exchange Commission (SEC)» conformément aux dispositions du «Code of Federal Regulations» Titre 17, § 230, 144A. Ces valeurs sont considérées comme des valeurs mobilières nouvellement émises (Chapitre 5 A. d)) et ne peuvent être achetées que par des investisseurs professionnels qualifiés.
7. *Risque de contrepartie.* Les instruments dérivés de gré à gré ainsi que les opérations de prêt sur titres comportent le risque que la contrepartie ne puisse satisfaire à ses obligations et/ou qu'un contrat soit annulé, par exemple en cas de faillite de la contrepartie, d'illégalité subséquente de la transaction, ou de changement des règles comptables ou fiscales. Le risque de contrepartie lié aux opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré et aux opérations de prêt sur titres est atténué par la mise en place par la Société, respectivement par la Société de Gestion ou les Sous-Gestionnaires en Investissement sous son contrôle, de critères quantitatifs et qualitatifs relatifs aux garanties financières à recevoir de la part des contreparties dans le cadre d'opérations sur instruments dérivés.
8. *Risques inhérents aux instruments dérivés.* Les instruments dérivés peuvent ne pas être uniquement utilisés dans un but de couverture. L'usage d'instruments dérivés ne présente aucune garantie quant à l'atteinte du but recherché par le recours à de tels instruments, et peut affecter la

performance du Compartiment concerné.

Les risques inhérents aux instruments dérivés sont notamment liés à la corrélation imparfaite entre le prix des dérivés et les mouvements de prix des sous-jacents et la possibilité pour la Société de Gestion ou les Sous-Gestionnaires en Investissements d'anticiper correctement les mouvements des taux d'intérêt, des prix des titres et des marchés monétaires.

Le recours à des contrats de swap présente également un risque de contrepartie.

9. *Risques liés aux investissements dans des warrants.* Les warrants confèrent à leurs investisseurs le droit de souscrire à un nombre déterminé d'actions d'une société donnée à un prix prédéterminé et pour une période de temps donnée.

Le prix de ce droit est considérablement moins important que le prix de l'action elle-même.

Par conséquent, les fluctuations du cours de l'action sous-jacente au warrant sont d'autant plus multipliées dans les fluctuations du prix du warrant. Ce multiplicateur est appelé levier ou effet de levier.

Plus ce levier est important, plus le warrant est attractif. En comparant la prime payée pour le droit attaché à un warrant avec son levier, on peut déterminer la valeur relative des warrants.

Les niveaux de prime payée pour ce droit et de levier peuvent augmenter ou diminuer en fonction des réactions des investisseurs. Les warrants sont donc plus volatiles et plus spéculatifs que des actions classiques. Les actionnaires doivent avoir conscience de l'extrême volatilité des prix des warrants et que de plus, il n'est pas toujours possible d'en disposer. Le levier associé aux warrants peut entraîner la perte du prix entier ou de la prime du warrant concerné.

10. *Risques liés aux investissements dans des convertible contingent bonds («CoCo»).*

Les CoCos sont une forme de obligations hybrides contingents, habituellement subordonnés, qui se convertissent en actions avec des mécanismes d'absorption des pertes par dépréciation («writedown») (totaux ou partiels, permanents ou temporaires) lors de la survenance d'un événement déclencheur particulier («trigger event»).

*Risques liés aux investissements dans des contingent convertible bonds («CoCo»).* L'investissement dans des CoCo peut exposer le compartiment à différents risques et notamment (i) les CoCo sont des produits innovatifs (ii) le risque de conversion en d'actions (iii) le déclenchement de «Trigger event» (tel que défini dans le document d'émission des chaque CoCo) pourra mener à une perte totale ou partielle du capital pour les détenteurs des CoCos (iv) l'émetteur des CoCo peut annuler le paiement des coupons (v) le risque de prorogation: certains CoCos sont émis en tant que titres obligataires à durée indéterminée pour lesquels l'émetteur peut exercer l'option de remboursement anticipé à certaines dates indiquées dans le prospectus d'émission et conformément à la législation applicable (vi) l'investissement en CoCo peut faire subir plus de pertes que l'investissement en actions (vii) le rendement attractif des CoCo peut être considéré comme une prime de complexité (viii) le risque de dépréciation (write down) (ix) le risque de concentration: les CoCo étant émis par un nombre limité d'émetteurs, ces investissements peuvent être sujets à un risque de concentration (x) l'investissement dans les CoCos expose également à un risque de liquidité.

11. *Risques liés aux investissements dans des ABS/MBS*

Asset-backed securities («ABS») et des mortgage-backed securities («MBS»). Les ABS / MBS sont des instruments financiers généralement émis dans un certain nombre de tranches différentes avec des caractéristiques variables selon le risque des actifs sous-jacents évalués en fonction de leurs qualités de crédit et de leurs durées et peuvent être émis à des taux fixes ou variables.

La durée de vie moyenne de chaque titre peut être affectée par un grand nombre de facteurs tels que l'existence et la fréquence de l'exercice d'un rachat facultatif et le remboursement anticipé obligatoire, le taux d'intérêt en vigueur, le taux de défaillance réel des actifs sous-jacents, le moment des recouvrements et le niveau de rotation dans les actifs sous-jacents.

*Risques liés aux ABS/MBS.* Les ABS et MBS sont souvent exposés à deux risques principaux qui sont (i) Le risque d'allongement («extension risk»): le risque d'allongement de la maturité attendue d'une garantie en raison du ralentissement des remboursements anticipés. Le risque d'allongement est principalement attribuable à la hausse des taux d'intérêt; (ii) Le risque de paiement anticipé («prepayment risk»): le risque associé au remboursement anticipé du capital sur un titre à revenu fixe. Sur un ABS / MBS, plus le taux d'intérêt est élevé par rapport aux taux d'intérêt actuels, plus la probabilité que les hypothèques sous-jacentes soient refinancées augmente.



Le risque de crédit, de liquidité et de change peuvent également être augmenté en raison de l'acquisition d'ABS/MBS.

12. *Risques juridiques*

Il existe un risque qu'il soit mis fin aux contrats et aux techniques de dérivés en raison, entre autres, de faillite, d'impossibilité d'exécuter la transaction si celle-ci est devenue illégale ou de modifications des lois fiscales ou comptables applicables aux contrats ou opérations au moment où ils ont été initiés. Dans ces circonstances, il serait requis qu'un Compartiment couvre toutes les éventuelles pertes.

Certaines transactions sont exécutées sur la base d'une documentation juridique complexe. Cette documentation pourrait être difficilement applicable ou sujette à contestation ou interprétation dans certaines circonstances. Bien que les droits et obligations des parties découlant d'un document juridique régit par la loi luxembourgeoise, dans certaines circonstances (par exemple une procédure d'insolvabilité), d'autres systèmes juridiques pourraient être appliqués prioritairement ce qui pourrait affecter la force exécutoire des transactions existantes.

13. *Risques opérationnels*

Les opérations de la Société (la gestion d'investissement incluse) est effectuée par les fournisseurs de service mentionnés dans ce Prospectus. Dans le cas d'une faillite ou d'une insolvabilité du fournisseur de services, les investisseurs pourraient connaître des retards (par exemple, des retards dans l'exécution des ordres de souscriptions, conversions et rachat des parts d'un compartiment) ou d'autres perturbations.

14. *Risque de conservation*

Les actifs soumis aux TRS ainsi que les garanties reçues seront détenues et conservées par le Dépositaire ou son agent de garantie, ce qui expose la Société au risque de conservation. Cela signifie que la Société est exposée au risque de perte des actifs placés en conservation en cas d'insolvabilité, négligence ou opérations frauduleuses effectuées par le Dépositaire.

15. *Risque de levier*

L'exposition nette élevée de certains compartiments à certains investissements pourrait rendre son cours plus volatil. Dans la mesure où les compartiments ont recours à des instruments dérivés ou à des prêts de titres pour augmenter son exposition nette à un marché, un taux, un panier de titres ou tout autre instrument financier, une fluctuation relativement faible de la valeur de l'actif sous-jacent peut entraîner un gain ou une perte importante du capital investi dans le produit dérivé.

16. *Risques de durabilité*

Le "risque de durabilité" est un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur des investissements réalisés par Eurofundlux.

Ce risque est principalement lié aux événements physiques potentiels résultant du changement climatique (alias risques physiques) par exemple le risque de dommages importants dus à l'augmentation de phénomènes météorologiques irréguliers et potentiellement catastrophiques tels que les sécheresses, les inondations et les fortes précipitations, les vagues de chaleur/froid et changement de températures ou les tempêtes. À mesure que la fréquence des phénomènes météorologiques extrêmes augmente, l'exposition des actifs d'Eurofundlux à ces événements s'accroît également.

Le risque de durabilité est également lié directement ou indirectement à la réponse de la société au changement climatique (alias risques de transition) via notamment le processus d'ajustement vers une économie à faible émission de carbone et plus durable sur le plan environnemental qui peut entraîner des pertes imprévues susceptibles d'affecter les investissements et la situation financière d'Eurofundlux ou ses actifs.

Cette perte financière peut être due, par exemple, à des changements du cadre réglementaire, tels que des mécanismes de tarification du carbone, des normes plus strictes en matière d'efficacité énergétique, ou des risques politiques et juridiques liés à des litiges.

La transition énergétique peut également avoir un impact négatif sur les organisations par le biais d'évolutions technologiques ou d'opinion publique entraînant la substitution de produits et services existants par des options à plus faibles émissions.

Les événements sociaux (par exemple, l'inégalité, l'intégration, les relations de travail, l'investissement dans le capital humain, la prévention des accidents, le changement de comportement des clients, etc.) ou les lacunes en matière de gouvernance (par exemple, la violation importante et récurrente d'accords internationaux, les problèmes de corruption, la qualité et la sécurité des produits, les pratiques de vente, etc.) peuvent également se traduire en risques de durabilité.

## 7. DISTRIBUTION ET NATURE DES COMPARTIMENTS

En principe les revenus de chaque compartiment seront automatiquement réinvestis.

Toutefois, l'assemblée générale des actionnaires ou le Conseil d'Administration de la Société dûment autorisé par cette dernière pourra périodiquement procéder à des distributions de capital ou autres bénéfices pour tous les compartiments, ou pour une classe d'actions déterminée, commercialisés par la Société, sans restrictions pour autant que le capital minimum de la Société ne tombe pas en dessous de 1.250.000 EUR ou de tout autre minimum légal et sous réserve des potentiels impacts de la Réglementation FATCA.

Les dividendes à distribuer seront mis à la disposition des actionnaires sous la forme d'actions gratuites ou en espèces, selon les modalités et conditions fixées par le Conseil d'Administration de la Société à une date de paiement déterminée par celui-ci. Les modalités et conditions de mise à disposition peuvent notamment prévoir que les dividendes ne seront liquidés qu'aux investisseurs ayant manifesté leur intention de percevoir les montants à distribuer et qu'en cas contraire les montants à liquider seront automatiquement réinvestis.

La liquidation des dividendes se fera dans les 5 jours ouvrables bancaires suivant la date de paiement des dividendes retenue par le Conseil d'Administration de la Société.

Aucun dividende ne sera distribué si son montant est inférieur à 50 euros ou à un montant équivalent. Ce montant sera automatiquement réinvesti.

La Société se réserve également la faculté de créer des compartiments et/ou des classes d'actions de distribution selon des modalités fixées dans les fiches techniques des compartiments ou classes d'actions concernés.

## 8. VALEUR NETTE D'INVENTAIRE

La Valeur Nette d'Inventaire des actions de chaque classe/sous-classe de chaque compartiment est exprimée dans la devise de chaque classe/sous-classe du compartiment concerné par un chiffre par action. La Valeur Nette d'Inventaire est déterminée par l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, chaque jour bancaire ouvrable à Luxembourg ("le Jour d'Evaluation"), en divisant la valeur des avoirs nets du compartiment à attribuer à cette classe/sous-classe d'actions de ce compartiment, par le nombre d'actions de la classe/sous-classe du compartiment concerné en circulation au Jour d'Evaluation en arrondissant vers le haut ou vers le bas à la 3ème décimale de l'unité la plus proche de la devise de référence du compartiment.

La valeur des avoirs nets est la valeur des avoirs de cette classe/sous-classe d'actions moins ses engagements à calculer à l'époque fixée par le Conseil d'Administration de la Société ou un mandataire dûment autorisé au Jour d'Evaluation. Le Conseil d'Administration de la Société établira pour chaque compartiment une masse distincte d'actifs nets. Dans les relations des actionnaires entre eux, cette masse sera attribuée aux seules actions émises au titre du compartiment concerné, compte tenu, s'il y a lieu de la ventilation de cette masse entre les classes d'actions. La valeur de l'actif net total de la Société s'exprime en Euro et la consolidation des divers compartiments s'obtient par conversion des actifs nets des divers compartiments en Euro et par addition de ceux-ci. Si le Jour d'Evaluation est un jour férié sur une bourse ou un marché qui constitue le marché principal pour une proportion significative des placements d'un compartiment de la Société ou un jour férié à Luxembourg, le Jour d'Evaluation pourra être reporté au jour bancaire ouvrable suivant à Luxembourg. Toutefois, l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg déterminera la Valeur Nette d'Inventaire le dernier jour du semestre ainsi que le dernier jour de l'exercice social, même si ces derniers sont des jours fériés à Luxembourg mais uniquement à des fins de comptabilité.

### A. SUSPENSION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE:

La Société pourra temporairement suspendre le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire d'un ou de plusieurs compartiments ainsi que les émissions, les conversions et les rachats d'actions correspondantes dans les circonstances suivantes, outre celles prévues par la loi:

- durant toute période au cours de laquelle tout marché ou bourse sur lesquels une partie substantielle des

investissements d'un ou de plusieurs compartiments de la Société est négociée, est fermé pour des raisons autres que pour congé normal, ou lorsque les opérations y sont restreintes ou suspendues; ou

- lors de l'existence de circonstances constituant une situation d'urgence et de laquelle il résulte qu'un ou plusieurs compartiments de la Société ne peut pas normalement disposer d'une partie substantielle de ses avoirs ou qu'il ne peut pas déterminer la valeur de ceux-ci d'une manière normale et raisonnable, ou encore s'il ne peut pas procéder à la réalisation d'investissements ou au transfert de fonds impliqués dans une telle réalisation à des prix et taux de change normaux; ou
- lorsque les moyens de communication, qui sont normalement employés pour déterminer le prix ou la valeur des investissements d'un ou de plusieurs compartiments de la Société ou les prix ou valeurs courants sur un marché ou une bourse, sont hors de service; ou
- lorsque, pour des raisons quelconques, la valeur d'investissement d'un ou de plusieurs compartiments de la Société ne peut raisonnablement être déterminée avec la rapidité et l'exactitude souhaitables; ou
- lorsque des restrictions de change ou de mouvement de capitaux empêchent l'exécution des transactions pour compte de la Société ou lorsque les opérations d'achat ou de vente des actifs de la Société ne peuvent être effectuées à des taux de change normaux; ou
- sur décision du Conseil d'Administration de la Société, et pour autant que le principe d'égalité entre actionnaires ainsi que les lois et règlements applicables soient respectés, (i) dès convocation d'une assemblée des actionnaires devant statuer sur la liquidation / dissolution de la Société, ou, (ii) dès la décision du Conseil d'Administration de la Société de fermer un compartiment (iii) pendant toute période au cours de laquelle un Compartiment fusionne avec un autre Compartiment ou avec un autre OPCVM (ou un compartiment d'un tel autre OPCVM), si une telle suspension est justifiée au titre de la protection des actionnaires.

Dans des circonstances exceptionnelles pouvant affecter négativement les intérêts des actionnaires, ou en cas de demandes de rachat massives telles que décrites dans le chapitre 10. Rachat d'actions, le Conseil d'Administration de la Société se réserve le droit de ne fixer la valeur d'une action qu'après avoir effectué, dès que possible, pour le compte du compartiment, les ventes de valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui s'imposent.

Dans ce cas, les souscriptions, demandes de rachat et de conversion en instance d'exécution seront traitées sur base de la valeur nette ainsi calculée.

Les souscripteurs et actionnaires offrant des actions au rachat ou à la conversion seront avisés de la suspension du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire au moment de la réception de la demande de souscription, de rachat ou de conversion.

Les souscriptions et demandes de rachat et de conversion en suspens pourront être annulées par notification écrite pour autant que celle-ci soit reçue par la Société avant la levée de la suspension.

Les souscriptions, rachats et conversions en suspens seront pris en considération le premier Jour d'Evaluation suivant la levée de la suspension.

Toute décision de suspendre le calcul et la publication de la valeur nette d'inventaire par action sera publiée et/ou communiquée aux actionnaires conformément aux lois et réglementations en vigueur au Luxembourg et dans les autres juridictions où les actions sont distribuées, sera disponible au siège social de la Société et sera publiée sur le site internet de la Société ([www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)), le cas échéant.

## **B. LES ACTIFS DE LA SOCIÉTÉ COMPRENDONT NOTAMMENT:**

|    |   |
|----|---|
| 1. | toutes les espèces en caisse ou en dépôt y compris les intérêts échus non encore touchés et les intérêts courus sur ces dépôts jusqu'au Jour d'Evaluation;  |
| 2. | tous les effets et billets payables à vue et les comptes à recevoir (y compris les résultats de la vente de titres dont le prix n'a pas encore été touché);   |
| 3. | tous les titres, parts, actions, obligations, droits d'option ou de souscription et autres investissements et valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont la propriété de la Société;          |
| 4. | tous les dividendes et distributions à recevoir par la Société en espèces ou en titres dans la mesure où la Société en a connaissance;  |
| 5. | tous les intérêts échus non encore perçus et tous les intérêts échus au Jour d'Evaluation par les titres qui sont la propriété de la Société, sauf si ces intérêts sont compris dans le principal de ces valeurs; |

|    |   |
|----|---|
| 6. | les frais d'établissement de la Société, dans la mesure où ils n'ont pas été amortis;           |
| 7. | tous les autres actifs de quelque nature qu'ils soient, y compris les dépenses payées d'avance. |

La valeur des actifs de chaque classe/sous-classe d'actions de chaque compartiment de la Société est établie comme suit:

|    |   |
|----|---|
| 1. | celle des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public dans un Etat membre de l'Union Européenne ou dans un Etat non-membre de l'Union Européenne est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg. Si la même valeur mobilière ou le même instrument du marché monétaire est admis à la cote officielle sur plusieurs marchés, le cours retenu sera celui du marché principal pour ces titres;  |
| 2. | pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire en portefeuille au Jour d'Evaluation qui ne sont pas cotés à une bourse ou sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public tels que spécifiés sub 1, ou pour les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont ainsi cotés pour lesquels le prix déterminé suivant l'alinéa 1. n'est pas représentatif de leur valeur réelle, ces valeurs mobilières et instruments du marché monétaire seront évalués avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société ou son délégué sur base de leur valeur probable de réalisation; |
| 3. | pour les espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance et des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance, mais non encore touchés, la valeur prise en considération sera la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que le Conseil d'Administration de la Société estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs;  |
| 4. | les contrats à terme et les options sont évalués sur la base des cours de clôture du jour précédent sur le marché concerné. Les cours utilisés sont les cours de liquidation sur les marchés à terme;   |
| 5. | les parts d'Organismes de Placement Collectif sont évaluées sur base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible;   |
| 6. | les swaps sont évalués à leur juste valeur basée sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.   |

Pour les avoirs qui ne sont pas libellés dans la devise de référence du compartiment concerné, la conversion se fera sur base du taux de change moyen de la devise concernée (source WM REUTER'S).

Des provisions appropriées seront constituées de surcroît pour tenir compte des coûts, frais et honoraires quelconques à charge de la Société ainsi que des revenus dégagés par les investissements.

Concernant la détermination de la valeur des actifs de la Société, l'Agent Administratif se base sur des informations reçues de diverses sources de cotation (dont les agents administratifs des fonds et les courtiers) et les directives reçues du Conseil d'Administration de la Société. En cas d'absence d'erreurs manifestes, et sauf négligence de sa part, l'Agent Administratif n'est pas responsable pour les évaluations fournies par lesdites sources de cotation et les erreurs de valeur nette qui peuvent résulter d'évaluations erronées.

S'il s'avérait qu'une ou plusieurs sources de cotation ne parviendraient pas à fournir les évaluations à l'Agent Administratif, celui-ci est autorisé à ne pas calculer la valeur nette d'inventaire et en conséquence de ne pas déterminer les prix de souscription et de rachat. Le Conseil d'Administration de la Société devra être immédiatement informé par l'Agent Administratif si une telle situation devait arriver. Le cas échéant, le Conseil d'Administration de la Société pourrait alors décider de suspendre le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire conformément aux procédures décrites concernant la suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire et de l'émission, du rachat et de la conversion des actions.

Si, à la suite de circonstances spéciales, par exemple des risques de crédit occultes, une évaluation sur la base des règles qui précèdent devient impraticable ou inexacte, le Conseil d'Administration de la Société est en droit d'appliquer d'autres critères d'évaluation généralement admis et vérifiables par le réviseur d'entreprises de la Société, pour obtenir une évaluation équitable des actifs de la Société.

### **C. LES ENGAGEMENTS DE LA SOCIÉTÉ COMPRENDRONT NOTAMMENT:**

|    |  |
|----|--|
| 1. | tous les emprunts, effets échus et comptes exigibles;  |
| 2. | toutes les obligations connues, échues ou non, y compris toutes les obligations contractuelles venues à échéance qui ont pour objet des paiements en espèces ou en nature (y compris le montant des dividendes annoncés par la Société mais non encore payés);   |
| 3. | toutes réserves, autorisées ou approuvées par le Conseil d'Administration de la Société, notamment celles qui avaient été constituées en vue de faire face à une moins-value potentielle sur certains investissements de la Société;   |
| 4. | tout autre engagement de la Société, de quelque nature qu'il soit, à l'exception de ceux représentés par les moyens propres de la Société. Pour l'évaluation du montant de ces autres engagements, la Société prendra en considération toutes les dépenses à supporter par elle, comprenant, sans limitation, les frais de constitution et de modification ultérieure des statuts, les commissions et frais payables à la Société de Gestion, aux conseillers en investissements, sous-gestionnaires, comptables, dépositaires et agents correspondants, agents domiciliataires, agents administratifs, agents de transfert, agents payeurs ou autres mandataires et employés de la Société, ainsi qu'aux représentants permanents de la Société dans les pays où elle est soumise à l'enregistrement, les frais d'assistance juridique et de révision des comptes annuels de la Société, les frais de promotion, les frais d'impression et de publication des documents de vente des actions, les frais d'impression des rapports financiers annuels et intérimaires, les frais de tenue d'Assemblées d'Actionnaires et de réunions du Conseil d'Administration de la Société, les frais de voyage raisonnables des administrateurs et directeurs, les jetons de présence, les frais des déclarations d'enregistrement, tous les impôts et droits prélevés par les autorités gouvernementales et les bourses de valeurs, les frais de publication des prix d'émission et de rachat ainsi que toutes autres dépenses d'exploitation, y compris les frais financiers, bancaires ou de courtage encourus lors de l'achat ou de la vente d'avoirs ou autrement et tous autres frais administratifs. |

Pour l'évaluation du montant de ces engagements, la Société tiendra compte pro rata temporis des dépenses, administratives et autres, qui ont un caractère régulier ou périodique.

Vis-à-vis des actionnaires et des tiers, chaque compartiment sera traité comme une entité séparée, générant ses propres avoirs, engagements, charges et frais. Les engagements n'obligeront que les compartiments auxquels ils se rapportent. Les avoirs, engagements, charges et frais qui ne sont pas attribuables à un compartiment seront imputés aux différents compartiments au prorata de leurs actifs nets respectifs.

Chaque action de la Société qui sera en voie d'être rachetée sera considérée comme action émise et existante jusqu'à la clôture du Jour d'Evaluation s'appliquant au rachat de cette action et son prix sera, à partir de la clôture de ce jour et jusqu'à ce que le prix en soit payé, considéré comme engagement de la Société.

Chaque action à émettre par la Société en conformité avec des demandes de souscription reçues sera traitée comme étant émise à partir de la clôture du Jour d'Evaluation auquel est déterminé son prix d'émission et son prix sera traité comme un montant dû à la Société jusqu'à ce qu'il ait été reçu par elle.

Dans la mesure du possible, il sera tenu compte de tout investissement ou désinvestissement décidé par la Société jusqu'au Jour d'Evaluation.

### **9. EMISSION D'ACTIONS ET PROCEDURE DE SOUSCRIPTION ET DE PAIEMENT**

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à émettre des actions à tout moment et sans limitation.

#### **A) SOUSCRIPTION COURANTE ET SOUSCRIPTIONS AVEC PÉRIODE DÉFINIE**

Après chaque période initiale de souscription les actions de chaque compartiment sont émises à un prix correspondant à leur Valeur Nette d'Inventaire, sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le prix de souscription sera majoré d'une commission de souscription revenant à l'Agent Placeur Principal respectivement à l'Agent Placeur par l'intermédiaire duquel les ordres de souscription auront été reçus, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire par action de chaque classe de chaque compartiment, suivant les spécifications reprises dans les fiches techniques qui accompagnent ce Prospectus.

L'attribution des actions se réalisera conformément au chapitre 11 ci-après.

En ce qui concerne les Compartiments avec des périodes de souscription définies une commission de démarrage ou de constitution destinée à la rémunération de l'activité de distribution durant la période de souscription peut être appliquée. Elle sera calculée et payée suivant les modalités mentionnées à l'Annexe II dans les fiches techniques des Compartiments concernés.

## **B) PROCÉDURE**

Les demandes de souscription reçues par la Société seront traitées de la manière suivante:

La Valeur Nette d'Inventaire du compartiment concerné et de la classe ou sous-classe d'actions à prendre en considération sera la Valeur Nette d'Inventaire de ce compartiment déterminée le Jour d'Evaluation suivant immédiatement le jour de réception de la demande de souscription, à condition que les demandes de souscription parviennent à l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, en cas de souscription directe, ou de la part de tout Agent Placeur dans les pays de commercialisation, la veille du Jour d'Evaluation à considérer avant 14:00 heures heure locale. Si la demande de souscription parvient après cette limite horaire, la Valeur Nette d'Inventaire qui sera prise en considération sera la Valeur Nette d'Inventaire déterminée le Jour d'Evaluation suivant. Dans tous les cas, le paiement devra être effectué endéans les deux jours ouvrables bancaires suivant le Jour d'Evaluation pris en considération.

Les souscriptions initiales et subséquentes seront telles qu'indiquées au chapitre 3 de ce Prospectus et le cas échéant, dans la Fiche Technique relative à un compartiment donné. Si applicable, les montants de souscriptions initiales et subséquentes s'entendent avant déduction de la commission de souscription.

Lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, aucun minimum n'est exigé.

L'investisseur dispose en tout temps du droit de pouvoir souscrire, racheter et convertir directement les actions auprès de l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg ou de l'Agent Placeur.

La demande de souscription - même rédigée sous forme imprimée - doit contenir toutes les informations indiquées par le formulaire attaché au présent Prospectus.

En ce qui concerne la souscription d'actions par l'intermédiaire d'un nominee il y a lieu de se référer au chapitre 17 ci-dessous.

Il n'y aura par d'émission de certificats d'actions mais une simple confirmation de la propriété des actions nominatives sera communiquée par écrit ou par tout autre moyen de communication électronique, dans la mesure où ce moyen de communication est dûment autorisé dans le pays de commercialisation des actions émises par la société.

La Société a le droit:

- de refuser à son gré une demande d'acquisition d'actions;
- de racheter à leur Valeur Nette d'Inventaire à tout moment des actions détenues par des investisseurs qui ne sont pas admis à acheter ou à posséder des actions de la Société.

La Société a la faculté de détenir dans chaque pays de commercialisation un ou plusieurs comptes à son nom en vue de créditer ou de débiter les sommes souscrites ou remboursées dans le pays concerné.

## **C) PLAN D'ACCUMULATION**

Dans les pays de commercialisation respectifs, avec l'autorisation de l'Agent Placeur Principal, les Agents Placeurs ont la possibilité d'offrir la faculté de souscrire des actions de la Société par l'intermédiaire de l'adhésion à un Plan d'accumulation qui permet au souscripteur de répartir dans le temps son investissement dans la Société.

Les modalités d'adhésion à un tel Plan d'accumulation ainsi que les frais éventuels à charge du souscripteur sont décrites en détails dans la documentation relative à l'offre ainsi que dans le bulletin de souscription en vigueur dans le pays dans lequel l'Agent Placeur autorise la distribution des actions de la Société, conformément aux lois et à la réglementation en vigueur.

Pour les souscriptions réalisées dans le cadre de l'adhésion à un Plan d'accumulation un montant minimum peut être prévu pour les souscriptions initiales et subséquentes. Il sera mentionné dans la Fiche technique de chaque compartiment.

Actuellement la possibilité d'accéder à la souscription d'action de la Société sur base de l'adhésion à un Plan d'accumulation est réservée exclusivement aux investisseurs qui souscrivent des actions de la Société par l'intermédiaire d'un Agent Placeur en Italie.

## **10. RACHAT D'ACTIONS**

Tout actionnaire de toutes les classes a la faculté de demander à tout moment le rachat de tout ou partie de ses actions. Les actionnaires des classes A, AH, D, P et G, à l'exclusion de ceux de la classe B, BH et I, peuvent

demander le rachat via Internet. Toute demande irrévocable de rachat d'actions se fera par écrit soit directement auprès de l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg en cas d'investissement direct soit par l'intermédiaire de l'Agent Placeur Principal ou de l'Agent Placeur dans le pays de commercialisation qui avait recueilli la demande de souscription.

Sous réserve des potentiels impacts de la Réglementation FATCA, les actions seront rachetées à leur Valeur Nette d'Inventaire correspondante de la classe ou sous-classe d'actions du compartiment concerné qui suit immédiatement le jour de réception de la demande de rachat, à condition que les demandes de rachat parviennent à l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, en cas de demande de rachat directe, ou de la part de l'Agent Placeur à Luxembourg, ou encore de la part de tout autre Agent Placeur dans les pays de commercialisation, - la veille du Jour d'Evaluation à considérer avant 14:00 heures heure locale. Si la demande de rachat parvient après cette limite horaire, la Valeur Nette d'Inventaire qui sera prise en considération sera la Valeur Nette d'Inventaire déterminée le Jour d'Evaluation suivant.

Il ne sera prélevé aucune commission de rachat, à l'exception des Compartiments tels que décrits dans l'Annexe II, auquel cas celle-ci pourra être prélevée, à un taux de commission dégressif calculé sur le prix de rachat ou sur le prix d'achat initial.

Toutes les demandes seront traitées strictement dans l'ordre où elles sont reçues. Le prix de rachat sera payé par virement libellé dans la devise de souscription dans les 5 jours ouvrables bancaires suivant le Jour d'Evaluation concerné et la réception des documents adéquats. Comme alternative au virement, l'actionnaire peut demander que la contre valeur du rachat soit mise à disposition par chèque ou mandat postal auprès de l'Agent Placeur Principal ou auprès d'un autre Agent Placeur qui a recueilli la demande.

Les actionnaires noteront que tout rachat d'actions par la Société se fera à un prix qui peut être supérieur ou inférieur au coût d'acquisition des actions en fonction de la valeur des avoirs de la Société au moment du rachat. Le rachat des actions sera suspendu en cas de suspension de la Valeur Nette d'Inventaire.

Toute suspension de rachat est notifiée par tous moyens appropriés aux actionnaires ayant présenté des demandes dont l'exécution s'en trouve différée ou suspendue.

Toute suspension de rachat, telle que prévue dans le chapitre 8 ci-avant sera publiée et/ou communiquée aux actionnaires conformément aux lois et réglementations en vigueur au Luxembourg et dans les autres juridictions où les actions sont distribuées, sera disponible au siège social de la Société et sera publiée sur le site internet de la Société ([www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)), le cas échéant.

Ni le Conseil d'Administration de la Société, ni la Banque Dépositaire ne pourront être tenus pour responsables de quelque défaut de paiement que ce soit, résultant de l'application d'un éventuel contrôle des changes ou d'autres circonstances indépendantes de leur volonté qui limiteraient ou rendraient impossible le transfert à l'étranger du produit de rachat des actions.

Si les demandes de rachat en un jour dépassent 10% des actions émises d'un compartiment, la Société peut réduire ces demandes dans des proportions telles qu'un maximum de 10% sera racheté. La partie non rachetée sera rachetée le prochain Jour d'Evaluation et sera traitée par priorité à toute demande de rachat subséquente.

La confirmation relative à toute opération de rachat sera communiquée aux actionnaires par écrit ou par tout autre moyen de communication électronique, dans la mesure où ce moyen de communication est dûment autorisé dans le pays de commercialisation des actions émises par la société.

En ce qui concerne les documents et les formalités spécifiques de rachat des actions de la Société par rapport aux lois applicables dans les pays respectifs de commercialisation, les actionnaires sont priés de se référer à la documentation spécifique du pays de commercialisation qui leur est soumise au moment de la souscription des actions.

## **11. ATTRIBUTION ET CONVERSION DES ACTIONS**

a) Attribution et conversion de classe d'actions à l'intérieur d'un même compartiment.

Les actions de la classe B, BH et I sont réservées aux investisseurs institutionnels. Les investisseurs institutionnels ne peuvent pas souscrire via Internet.

Sauf dans le cas d'investisseurs institutionnels détenant une ou des actions dans une ou plusieurs de ces classes du fait de l'absence de part leur étant réservée au moment de la souscription (ou pour toute autre raison), il n'y aura pas de passage de la classe A, AH, D, G, P ou Q vers la classe B, BH ou I et vice-versa.

Sous réserve des conditions définies à l'article 3 (Capital), les actionnaires des classes B ou BH peuvent demander à convertir leurs actions en actions des classes B, BH ou I, le cas échéant.



- b) Conversion d'actions d'un compartiment donné vers un autre compartiment.  
Tout actionnaire pourra demander par écrit la conversion de tout ou partie de ses actions d'une classe et d'un compartiment donnés, avec un nombre minimum d'actions de cette classe, en actions de la même classe ou d'une autre classe d'un autre compartiment.

Cependant, le passage d'un compartiment à un autre ne peut se faire que dans les cas et aux conditions suivantes:

|    |   |
|----|---|
| 1. | <p>La conversion se fera d'une classe d'actions d'un compartiment en actions de la même classe d'un autre compartiment ou, sous réserve des conditions suivantes, en actions d'une autre classe d'un autre compartiment:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ sous réserve des conditions définies à l'article 3 (Capital), les actionnaires des classes B ou BH d'un compartiment peuvent demander à convertir leurs actions en actions de la classe I, B ou BH, le cas échéant, d'un autre compartiment;</li><li>■ Sauf dans le cas d'investisseurs institutionnels détenant une ou des actions dans une ou plusieurs de ces classes du fait de l'absence de part leur étant réservée au moment de la souscription (ou pour autre raison), il n'y aura pas de passage de la classe A, AH, D, G, P ou Q d'un compartiment vers la classe B, BH ou I d'un autre compartiment et vice-versa.</li></ul> <p>Sous réserve d'une suspension du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire d'un des compartiments, la conversion se fera à la Valeur Nette d'Inventaire de chaque compartiment qui suit immédiatement le jour de réception de la demande de conversion à condition que les demandes de conversion parviennent à l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, en cas de demande de conversion directe, ou de la part de l'Agent Placeur à Luxembourg, ou encore de la part de tout autre Agent Placeur dans les pays de commercialisation, la veille du Jour d'Evaluation à considérer avant 14 heures (heure locale). Si pareille demande parvient après cette limite horaire, la Valeur Nette d'Inventaire qui sera prise en considération sera celle déterminée le Jour d'Evaluation suivant. La conversion d'actions d'une classe donnée d'un compartiment en actions de la même classe ou d'une autre classe d'un autre compartiment ne s'effectuera que dans la mesure où la Valeur Nette d'Inventaire des deux compartiments est calculée le même jour. Le nombre d'actions du nouveau compartiment à attribuer à l'actionnaire ayant sollicité la conversion est déterminée selon la formule reprise au point c) ci-dessous.</p> |
| 2. | <p>Les fractions d'actions (jusqu'au millième) du nouveau compartiment ne seront attribuées qu'aux actionnaires qui enregistrent nominativement leurs actions dans le nouveau compartiment.</p>   |
| 3. | <p>La conversion des classes d'actions émises par certains compartiments tels que les compartiments ayant des périodes de souscription définies vers un autre compartiment peut ne pas être autorisée, ainsi que la conversion des classes d'actions d'un autre compartiment vers ce type de compartiment. Il sera fait mention d'une telle restriction dans l'Annexe II dans la fiche technique des compartiments concernés.</p>   |
| 4. | <p>Commissions:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ les actionnaires ne sont pas redevables de la différence de commission de souscription entre les compartiments qu'ils quittent et ceux dont ils deviennent actionnaires, au cas où la commission de souscription pour le compartiment dans lequel ils convertissent leurs actions serait supérieure à la commission de souscription applicable au compartiment qu'ils quittent.</li><li>■ cependant, pour les demandes de conversion une commission de conversion, destinée à couvrir les frais administratifs, d'un montant maximal de 0,5% calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actions à convertir est applicable et payable par l'investisseur.</li><li>■ la commission précitée revient à l'Agent Placeur Principal ou respectivement à l'Agent Placeur par l'intermédiaire duquel la conversion a été sollicitée.</li><li>■ aucune commission n'est prélevée dans le cas d'investisseurs institutionnels qui convertissent des actions de la classe B ou BH ou I d'un compartiment en actions de la classe B, BH, I d'un autre compartiment.</li></ul>   |
| 5. | <p>les actionnaires auront le droit de demander la conversion de l'ensemble des actions qu'ils détiennent à l'intérieur d'un même compartiment. Cependant en cas de demande de conversion</p>   |



d'une partie des actions détenues par un actionnaire à l'intérieur d'un même compartiment, celle-ci devra porter sur un montant minimum de 500 Euro, de sorte que la valeur des actions du nouveau compartiment ou classe à attribuer atteigne le seuil précité. L'opération de conversion d'actions entre compartiments de la Société ne constitue pas un rachat et ne donne par conséquent pas lieu à une réalisation de plus-values ou de bénéfices.

c) Formule sur base de laquelle s'effectue la conversion entre compartiments.

Le taux auquel tout ou partie des actions d'un compartiment ("le compartiment") est converti en actions d'un autre compartiment (le "nouveau compartiment") est déterminé conformément à et au plus juste selon la formule suivante:

$$A = \frac{((B \times C) - E) \times F}{D}$$

A = étant le nombre d'actions du nouveau compartiment ou classe à attribuer;

B = étant le nombre d'actions de l'ancien compartiment ou classe à convertir;

C = étant la valeur de l'actif net par action du compartiment ou classe d'origine déterminée le jour concerné;

D = étant la valeur de l'actif net par action du nouveau compartiment ou classe déterminée le jour concerné;

E = étant la commission de conversion (jusqu'au maximum de 0,5% de la Valeur Nette d'Inventaire des actions à convertir);

F = étant le taux de change le jour concerné entre la devise du compartiment à convertir et la devise du compartiment à attribuer (le facteur F ne s'appliquera que lorsqu'un compartiment sera exprimé dans une autre devise que l'euro).

d) **Les souscriptions, rachats et conversions se font toujours à la Valeur Nette d'Inventaire inconnue. La Société n'autorise pas les pratiques associées au Market Timing et se réserve le droit de rejeter les ordres de souscription, de rachat et de conversion provenant de tout investisseur que la Société suspecte d'employer de telles pratiques et de prendre les mesures nécessaires pour protéger les autres investisseurs de la Société.**

La confirmation relative à toute opération de conversion sera communiquée aux actionnaires par écrit ou par tout autre moyen de communication électronique, dans la mesure où ce moyen de communication est dûment autorisé dans le pays de commercialisation des actions émises par la société.

## 12. IMPOTS

La Société est assujettie à une taxe d'abonnement annuelle de 0,05%, payable trimestriellement calculée sur les actifs nets de la Société à la fin de chaque trimestre. Toutefois, en ce qui concerne les actions de la classe B, BH et I réservées aux investisseurs institutionnels, cette taxe est réduite à 0,01% par an des avoirs nets attribuables à cette classe d'actions.

Suivant la législation actuellement en vigueur, les actionnaires ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu, les dons, l'héritage ou toute autre taxe au Luxembourg, à moins d'y être domiciliés.

La loi du 25 novembre 2014 a aboli le principe de la retenue d'impôt de 35% en vigueur jusqu'au 31 décembre 2014 - qui était en application au Luxembourg dans le cadre de l'entrée en vigueur de la Directive 2003/48/EC du 3 juin 2003 concernant la fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts - et a introduit l'échange automatique d'informations concernant le paiement d'intérêts ou revenus similaires, suite à la modification de la Directive précitée. Cette loi est entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> Janvier 2015.

En outre, le 24 mars 2014, le Conseil de l'Union Européenne a adopté une Directive modifiant et élargissant la sphère d'exigences de la Directive sur l'Epargne (la «**Directive Modificative**»). Les Etats membres doivent appliquer ces nouvelles règles à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2017. Les changements concernent l'étendue des catégories de paiements couverts par la Directive sur l'Epargne pour y inclure notamment des types additionnels de revenus sur valeurs mobilières ainsi que les cas de reporting de paiements profitant indirectement à une personne résidant dans un Etat membre. Ceci s'appliquera aux paiements faits ou garantis aux personnes physiques ou morales ou à des trusts lorsque certaines conditions sont réunies et peuvent éventuellement s'appliquer lorsque ces personnes physiques ou morales ou autres entités sont établies ou effectivement gérées en dehors de l'Union Européenne.

Le 10 novembre 2015, la Directive sur l'Epargne a été remplacée par la Directive 2015/2060/EU mais continue à s'appliquer jusqu'à ce que toutes les obligations de reporting aient été observées.

La Directive 2011/16/EU modifiée par la Directive 2014/107/EU concernant l'échange automatique obligatoire d'informations en matière fiscale (la «**Directive CRS**») tend à fournir aux Etats membres une base légale appropriée au niveau européen pour mettre en œuvre le standard global sur l'échange automatique d'informations développé par l'OCDE.

La Directive CRS a été transposée dans la législation luxembourgeoise par la loi du 18 décembre 2015 et est applicable à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2016 pour un premier reporting en 2017 (la «**Loi CRS**»).

En vertu de la Loi CRS, les institutions financières de Luxembourg (par exemple: banques, fonds) doivent identifier les résidents des juridictions «CRS partners» en récoltant les informations concernant le statut de résidence fiscale de chaque titulaire de compte ou du bénéficiaire économique de certaines entités et fournir cette information aux autorités fiscales luxembourgeoises. Cette information sera automatiquement transmise aux autorités fiscales compétentes des juridictions «CRS partners» sur base annuelle.

Luxembourg a aussi signé un accord multilatéral avec d'autres états sur l'échange automatique d'informations financières. A partir de 2017, Luxembourg commencera à partager pareille information sur certains investisseurs transfrontaliers de ces pays (juridictions «CRS partners») sous réserve que certaines exigences légales soient remplies.

L'échange automatique d'informations avec des pays tiers exige un accord spécifique pays par pays.

Les fonds luxembourgeois doivent appliquer la Loi CRS.

Les actionnaires doivent s'informer de l'impact de telle législation sur leurs investissements.

En outre, les actionnaires potentiels doivent s'informer des lois et règlements en vigueur ainsi que du potentiel impact de FATCA tel que mentionné ci-dessous et, si nécessaire, demander conseil sur la souscription, l'achat, la possession et la vente d'actions dans les pays dont ils sont ressortissants ou dans lesquels ils sont résidents ou domiciliés.

#### FATCA:

Par ailleurs, la Société pourra être soumise à des réglementations émanant d'autorités de contrôle étrangères, notamment le Hiring Incentives to Restore Employment Act (le «Hire Act»), promulgué aux Etats-Unis en mars 2010. Le Hire Act contient des dispositions spécifiques : Foreign Account Tax Compliance Act tel qu'il peut être modifié («FATCA»). L'objectif de FATCA est de prévenir l'évasion fiscale de certaines personnes américaines («U.S. Persons») en exigeant des institutions financières non-américaines («Foreign Financial Institutions» ou «FFIs») que celles-ci fournissent aux autorités fiscales américaines (Département du Trésor américain ou «U.S. Internal Revenue Service» ou «IRS») des informations relatives aux comptes et avoirs financiers détenus directement ou indirectement hors des Etats-Unis par ces investisseurs, afin de pouvoir s'exonérer de la retenue à la source de 30% à laquelle seraient soumis les revenus issus de ces comptes ou avoirs.

Le 28 mars 2014, le Luxembourg a signé un «intergouvernemental agreement» Model 1 avec les Etats-Unis («IGA»). En conséquence, les FFIs luxembourgeoises doivent respecter les obligations FATCA selon les termes de l'IGA et notamment les mesures de mise en oeuvre au Luxembourg telles qu'elles peuvent être modifiées (la «Réglementation FATCA»).

En effet, à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014, les FFIs luxembourgeoises devront, en fonction de leur statut FATCA, et conformément aux définitions de l'IGA, déclarer à l'IRS, via les autorités fiscales luxembourgeoises, les actifs détenus et paiements effectués à (i) des personnes américaines spécifiées («Specified U.S. Persons»), (ii) certaines entités étrangères non financières («Non Foreign Financial Entities» ou «NFFEs») dans lesquelles des Specified US persons possèdent des participations en capital ou droits de vote substantiels («Substantial U.S. owners»), (iii) et des FFIs qui ne respectent pas la réglementation FATCA qui leur est applicable (iv) toute autre entité ou personne telles que requises par la réglementation FATCA. (Tous ensemble et individuellement «Restricted FATCA Entity(ies)»).

En tant que fonds d'investissement luxembourgeois soumis à la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») conformément à la Loi, la Société est considérée comme une FFI au sens FATCA ou plus précisément comme Institution Financière Luxembourgeoise («Luxembourg Financial Institution») au sens de l'IGA.

Au cas où une Institution Financière Luxembourgeoise choisirait de ne pas se conformer à FATCA, une retenue d'impôt de 30% serait prélevée à la source sur certains paiements issus de revenus et produits bruts de cessions provenant d'actifs américains à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014.

Par conséquent, afin d'être exonéré de cette retenue d'impôt de 30% la Société doit le cas échéant s'inscrire auprès de l'IRS et se conformer aux obligations FATCA conformément aux termes de l'IGA, ce qui l'oblige entre autres à:

- obtenir et vérifier les informations sur l'ensemble de ses détenteurs d'intérêts, en l'occurrence les actionnaires de la Société, pour déterminer lesquels des détenteurs d'intérêts sont considérés comme étant des Restricted FATCA Entities.

- déclarer annuellement à l'IRS via l'autorité fiscale luxembourgeoise, certaines informations sur les Restricted FATCA Entities.

Aucune assurance ne peut être donnée que la Société sera exemptée de cette retenue à la source de 30%.

Si la Société ne parvient pas à obtenir les informations requises ou la documentation justificative de la part de ses actionnaires, elle est autorisée, à sa seule discrétion et sauf en cas de dispositions contraires dans la réglementation FATCA, à prendre les mesures de son choix afin de respecter ses obligations liées à son statut FATCA. Ces mesures peuvent inclure la déclaration aux autorités fiscales luxembourgeoises du nom, de l'adresse et du numéro d'identification fiscale (si disponible) du détenteur d'actions de la Société, ainsi que d'autres informations telles que les soldes de comptes, revenus et plus-values. En outre, elle peut aussi, à sa seule discrétion, contraindre au rachat forcé de ses actions ou le rejet des ordres de souscriptions de tout investisseur qu'elle considère pouvoir compromettre son statut FATCA.

En outre, toute personne qui omet de produire les informations requises, ou qui est une institution financière étrangère au sens large de ce terme, qui elle-même, le cas échéant, ne conclut pas de Convention FFI avec l'IRS, ou qui autrement, est non conforme à FATCA, peut être soumise à une retenue de 30% sur une partie de tous les paiements de rachat ou de dividendes de la Société à l'égard de ce compartiment. Et en outre s'il ne fournit pas l'information ou la documentation justificative requise par la Société pour que cette dernière respecte ses engagements vis-à-vis de FATCA, il peut se voir prélever l'impôt affectant la Société en conséquence du fait que cet investisseur n'a pas fourni l'information et la documentation justificative pertinente.

Tout actionnaire qui perdrait le statut d'investisseur autorisé du fait de sa non-conformité avec la réglementation FATCA, est tenu d'en informer immédiatement la Société par écrit.

Si la Société est tenue d'acquitter un impôt, de rédiger des rapports ou si elle subit d'autres dommages du fait de l'absence de conformité d'un actionnaire avec la réglementation FATCA, celle-ci se réserve le droit, sans préjudice d'autres droits, de faire valoir tout droit à des dommages et intérêts à l'encontre de l'investisseur concerné.

Il est recommandé à tous les investisseurs potentiels de consulter leur conseiller fiscal sur les incidences fiscales liées à FATCA sur leur investissement dans la Société.

### 13. FRAIS

Les dépenses suivantes sont à charge de la Société:

- tous autres impôts payables sur les actifs, les revenus et les dépenses imputables à la Société;
- les commissions de courtage y compris les frais de recherche et bancaire usuelles encourues lors des opérations de la Société;
- les droits de garde usuels;
- la rémunération du Réviseur d'entreprises et des Conseillers juridiques;
- la commission de gestion décrite dans les fiches techniques jointes dans les Annexes II au présent Prospectus;
- la commission de performance décrite dans les fiches techniques jointes dans les Annexes II au présent Prospectus
- la rémunération de l'Agent Domiciliaire consistant en une commission annuelle fixe de 42 000 Euro
- la rémunération de la Banque Dépositaire consistant en une commission de 0,032% au maximum
- la rémunération de l'Agent Administratif consistant en une commission de 0,1225% au maximum
- la rémunération de l'Agent Payeur au niveau de chaque pays de commercialisation
- les frais de publication et d'information des actionnaires, notamment l'impression de tous documents concernant la Société, y compris les déclarations à l'enregistrement, les prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur, les explications écrites à l'intention de toutes administrations gouvernementales et bourses (y compris les associations locales d'agent de change), qui devront être effectuées en rapport avec la Société ou l'émission d'actions de la Société; le coût d'impression et d'envoi dans toutes les langues requises des rapports annuels et semestriels aux investisseurs, ainsi que le coût d'impression et de distribution de tous autres rapports et documents nécessaires suivant les lois et règlements applicables;
- tous frais de fonctionnement et d'administration de la Société, comprenant notamment, et de manière non limitative, les frais de tenue de la comptabilité et du calcul de la Valeur Nette d'Inventaire.

Chaque compartiment amortira ses propres frais d'établissement sur une période de 5 ans à dater de sa création. Les frais d'établissement initiaux seront supportés exclusivement par les compartiments ouverts lors de la constitution de la Société.

Toutes dépenses périodiques sont déduites des bénéfices résultant d'opérations sur titres et enfin des actifs investis.

Tous les frais imputables directement et exclusivement à un compartiment donné de la Société seront

supportés par ce compartiment. Au cas où il ne pourrait être établi que des frais sont imputables directement et exclusivement à un compartiment donné, ils seront supportés proportionnellement par chaque compartiment.

#### 14. SOCIETE DE GESTION

Euromobiliare Asset Management SGR est une société de gestion italienne constituée le 29 mars 1984, ayant son siège social Corso Monforte, 34 I-20122 MILAN, a été désignée pour agir en tant que société de gestion pour la Société, via la libre prestation de service directement et à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch, conformément à la Directive 2009/65/CE, telle qu'amendée de temps à autre. Ses statuts ont été modifiés pour la dernière fois en date du 10 janvier 2017.

Le **30 juin 2020**, le capital social de la Société de Gestion s'élevait à 6.456.250 EUR, l'actionnaire de la Société de Gestion est Credito Emiliano S.p.A.

La Société de Gestion peut également agir comme société de gestion pour d'autres fonds d'investissements. Le nom de ces fonds d'investissements est disponible à la demande des investisseurs.

La Société de Gestion, conformément à un contrat de société de gestion, a été nommée par la Société le 1 Février 2018 pour agir en tant que société de gestion. La Société de Gestion et sa Succursale seront notamment responsables de:

- La coordination générale de la politique d'investissement des compartiments de la Société, la gestion de portefeuille et supervision quotidienne des compartiments (la Société de Gestion avec possibilité de déléguer);
- Administration centrale, incluant notamment le calcul de la valeur net d'inventaire, la tenue du registre de la Société, la procédure d'enregistrement, conversion et rachat des actions de la Société et l'administration générale de la Société (la Succursale de la Société de Gestion avec possibilité de déléguer);
- Le placement, la distribution et le marketing des actions de la Société (la Succursale de Luxembourg et la Société de Gestion pour les autres pays, avec possibilité de déléguer).

Le contrat de société de gestion a une durée indéterminée et peut être résilié soit (i) moyennant un préavis de trois (3) mois soit (ii) immédiatement, sous certaines conditions telles qu'énoncées dans le contrat de société de gestion. Sur accord du Conseil d'Administration de la Société, la Société de Gestion est autorisée à déléguer, sous sa responsabilité et contrôle, tout ou partie de ses obligations à toute personne ou société acceptée sur base d'un contrôle diligent de la Société de Gestion. Le Prospectus sera amendé pour refléter cette délégation.

**A la date du présent Prospectus, la Société de Gestion a délégué la fonction d'administration centrale.**

**Par ailleurs, la Société de Gestion a délégué la fonction de gestion en investissement pour certains compartiments tel qu'indiqué dans la partie du présent Prospectus intitulée «ORGANISATION DE LA SOCIETE».**

La Société de Gestion a mis en place et applique une politique et des pratiques de rémunération, conformément à la Directive 2014/91/EU modifiant la Directive 2009/65/EC portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif ou valeurs mobilières, qui sont compatibles avec une gestion saine et efficace des risques, la favorisent et n'encouragent pas une prise de risque incompatible avec les profils de risque définis par les statuts de la Société. La politique de rémunération établit les principes applicables à la rémunération de certaines catégories de personnel, y compris la direction générale, les preneurs de risques, les personnes exerçant une fonction de contrôle, et tout salarié qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la même tranche de rémunération que la direction générale et les preneurs de risque dont les activités professionnelles ont une incidence substantielle sur les profils de risque de la Société.

La politique de rémunération est conforme à la stratégie économique, aux objectifs et aux valeurs et intérêts de la Société et de ses investisseurs et comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts.

En particulier, la politique de rémunération assure que:

- a) l'évaluation des performances s'inscrit dans un cadre pluriannuel adapté à la période de détention recommandée aux investisseurs de la Société géré par la Société, afin de garantir qu'elle porte bien sur les performances à long terme de la Société et sur ses risques d'investissement et que le paiement effectif des composantes de la rémunération qui dépendent des performances s'échelonne sur la même période;
- b) un équilibre approprié est établi entre les composantes fixe et variable de la rémunération globale, la composante fixe représentant une part suffisamment élevée de la rémunération globale pour qu'une politique pleinement souple puisse être exercée en matière de composantes variables de la rémunération, notamment la possibilité de ne payer aucune composante variable.

Les détails de cette politique de rémunération (incluant les personnes en charge de déterminer les rémunérations fixes et variables du personnel, une description des éléments clés de rémunération et un aperçu de la manière dont la rémunération est déterminée) sont disponibles au siège social de la Société ou de la Société de Gestion où ils peuvent être obtenus gratuitement sur demande et ils sont publiés sur le site de la Société et de la Société de Gestion:

[https://www.eurosgri.it/storage/sito1/it/Societ%C3%A0/Policy\\_MIFID/eurosgri-politique-de-remuneration-fr.pdf](https://www.eurosgri.it/storage/sito1/it/Societ%C3%A0/Policy_MIFID/eurosgri-politique-de-remuneration-fr.pdf). La Société de Gestion recevra, à partir de la fin de la période initiale de souscription, pour prix de ses services, une commission de gestion calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire par action de chaque classe et de chaque compartiment suivant le barème décrit dans les fiches techniques jointes dans les Annexes II au présent Prospectus. En outre, une commission de performance sera appliquée aux compartiments et classes mentionnés dans les fiches techniques de l'Annexe II.

## 15. SOUS-GESTIONNAIRES EN INVESTISSEMENTS

La politique d'investissement de la Société est décidée par le Conseil d'Administration de la Société. La Société de Gestion est en charge de la mise en application de la politique d'investissement des compartiments. La Société de Gestion pourra faire appel ponctuellement à des spécialistes externes afin de se faire assister dans sa mission de gestionnaire.

Pareillement, la Société de Gestion pourra déléguer tout ou partie de ses fonctions, pouvoirs, prérogatives, privilèges et devoirs à une société approuvée par les administrateurs de la Société («Sous-Gestionnaire en Investissements») en vertu d'une convention de sous-gestion en investissements sous sa propre responsabilité, sous son propre contrôle et à ses propres frais.

### a - Alkimis SGR S.p.A.

Par ailleurs la Société de Gestion a, en vertu d'une convention de sous-gestion en investissements, désigné la société Alkimis SGR S.p.A., comme Sous-gestionnaire en Investissements pour les compartiments tels qu'indiqués dans la partie du présent Prospectus intitulée «ORGANISATION DE LA SOCIETE».

Cette convention est conclue pour une durée indéterminée. Chacune des parties pourra y mettre fin moyennant préavis écrit de trois (3) mois.

Alkimis SGR S.p.A. est constitué selon le droit italien. Son siège social est situé au 4, Via Dei Bossi, 20121 – Milan, Italy.

La société Alkimis SGR S.p.A. est spécialisée dans la gestion de portefeuilles pour institutionnels et des clients professionnels.

En vertu de la convention de sous-gestion en investissements, la société Alkimis SGR S.p.A s'engage à gérer l'investissement et le réinvestissement des actifs des compartiments tels que mentionnés dans les fiches techniques de l'Annexe II du Prospectus de la Société sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion. En contrepartie de ses services, le Sous-gestionnaire en Investissements recevra une commission qui lui sera rétrocédée par la Société de Gestion.

### b - M&G Investment Management Limited

Par ailleurs la Société de Gestion a, en vertu d'une convention de sous-gestion en investissements, désigné la société M&G Investment Management Limited, comme Sous-gestionnaire en Investissements pour les compartiments tels qu'indiqués dans la partie du présent Prospectus intitulée «ORGANISATION DE LA SOCIETE».

Cette convention est conclue pour une durée indéterminée. Chacune des parties pourra y mettre fin moyennant préavis écrit de trois (3) mois.

La société M&G Investment Management Limited a été à l'origine constituée le 26 juillet 1968 au Royaume-Uni sous la dénomination sociale «M&G Investment Management Limited» en tant que Société de gestion de portefeuille autorisée et régulée par le Financial Conduct Authority (FCA). Le siège social et les bureaux administratifs sont situés à Governor's House, 5 Laurence Pountney Hill, London EC4R 0HH, Royaume-Uni. La société M&G Investment Management Limited est spécialisée dans la gestion de portefeuilles pour institutionnels et des clients professionnels.

En vertu de la convention de sous-gestion en investissements, la société M&G Investment Management Limited s'engage à gérer l'investissement et le réinvestissement des actifs des compartiments tels que mentionnés dans les fiches techniques de l'Annexe II du Prospectus de la Société sous le contrôle et la responsabilité de la Société de Gestion. En contrepartie de ses services, le Sous-gestionnaire en Investissements recevra une commission qui lui sera rétrocédée par la Société de Gestion.

## 16. BANQUE DEPOSITAIRE

BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg a été désignée comme banque dépositaire de la Société (ci-après la «Banque Dépositaire») en vertu d'une convention écrite entre BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg et la Société.

BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg est une succursale de BNP PARIBAS Securities Services SCA, entièrement détenue par BNP Paribas SA. BNP PARIBAS Securities Services SCA est une banque constituée sous la forme de société en commandite par actions de droit français immatriculée sous le numéro 552 108 011, agréée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) et soumise au contrôle de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), dont le siège social est au 3, rue d'Antin, 75002 Paris, agissant par l'intermédiaire de sa succursale luxembourgeoise établie au 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg et est supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la «CSSF»).

La Banque Dépositaire exerce trois types de fonctions, respectivement (i) les missions de surveillance (comme défini dans l'article 34(1) de la loi du 17 décembre 2010), (ii) le suivi des flux espèces de la Société (comme défini à l'article 34(2) de la loi du 17 décembre 2010) et (iii) la garde des actifs de la Société (comme défini à l'article 34(3) de la loi du 17 décembre 2010).

Dans le cadre de ses missions de surveillance, la Banque Dépositaire est chargée:

- de s'assurer que la vente, l'émission, le rachat, le remboursement et l'annulation des Actions effectués pour le compte de la Société ont lieu conformément à la loi luxembourgeoise et aux Statuts de la Société;
- de s'assurer que le calcul de la valeur des Actions de la Société est effectué conformément à la loi luxembourgeoise et les Statuts de la Société;
- exécuter les instructions de la Société agissant pour le compte de la Société, sauf si elles sont contraires à la loi luxembourgeoise ou aux Statuts de la Société;
- de s'assurer que dans les opérations portant sur les actifs de la Société, la contrepartie lui est remise dans les délais d'usage;
- de s'assurer que les produits de la Société reçoivent l'affectation conforme aux Statuts de la Société.

L'objectif premier de la Banque Dépositaire est de protéger les intérêts des Actionnaires de la Société, ce qui prévaudra toujours sur les intérêts commerciaux.

Des conflits d'intérêts potentiels peuvent être identifiés notamment dans le cas où la Société entretient par ailleurs des relations commerciales avec BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg en parallèle de sa désignation en tant que Banque Dépositaire.

Ces situations peuvent survenir par rapport aux services proposés, notamment concernant:

- la sous-traitance des fonctions de *middle* ou *back office* (exécution des ordres, tenue des positions, surveillance *post trade* de la politique d'investissement de la Société, gestion du collatéral, évaluation d'OTC, exercice des fonctions administratives incluant le calcul de la valeur nette d'inventaire, agent de transfert, services de *dealing*) quand BNP Paribas Securities Services ou ces filiales agissent en tant qu'agent pour la Société, ou
- lorsque BNP Paribas Securities Services ou ces filiales agissent en tant que contrepartie ou fournisseur de services accessoires concernant notamment l'exécution des produits de change, les prêts/emprunts des titres, *bridge financing*.

La Banque Dépositaire est chargée de s'assurer que toute transaction liée à ces relations commerciales entre la Banque Dépositaire et une autre entité du même groupe que la Banque Dépositaire, est gérée selon le principe de pleine concurrence (*arm's length basis*) et dans le meilleur intérêt des Actionnaires.

Afin de gérer ces situations de conflits d'intérêts, la Banque Dépositaire a mis en place et met à jour une politique de gestion des conflits d'intérêts ayant pour objectif:

- L'identification et l'analyse des situations de conflits d'intérêts potentiels;
- L'enregistrement, la gestion et le suivi des situations de conflits d'intérêts en:
  - Se basant sur les mesures permanentes en place afin de gérer les conflits d'intérêts comme la ségrégation des tâches, la séparation des lignes hiérarchiques, le suivi des listes d'initiés internes;
  - Mettant en œuvre:
    - des mesures préventives et appropriées comme la création de liste de suivi ad hoc, de nouvelles murailles de Chine (notamment la séparation opérationnel et hiérarchique des services de Banque Dépositaire des autres activités) ou en vérifiant que les opérations sont traitées de manière appropriée et/ou en informant les Actionnaires concernés de la Société;
    - ou en refusant de gérer des activités pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts;
  - des règles déontologiques;
  - une cartographie des situations de conflit d'intérêts identifiées en dressant un inventaire des mesures permanentes établies pour assurer continuellement la protection des intérêts de la Société; ou
  - procédures internes concernant notamment (i) la nomination de prestataires de services (ii) des nouveaux produits et des nouvelles activités liées à la Banque Dépositaire en vue de déterminer toute situation pouvant donner lieu à des conflits d'intérêts.

En cas de conflit d'intérêt, la Banque Dépositaire mettra en œuvre tous les efforts raisonnables en vue de résoudre la situation donnant lieu au conflit d'intérêts avec impartialité (en tenant compte ses propres devoirs et obligations) et en s'assurant que la Société ainsi que ses Actionnaires sont traités avec impartialité. La Banque Dépositaire peut déléguer à des tiers la garde des avoirs de la Société en respectant les conditions



établies par les lois et réglementations applicables ainsi que par la convention de banque dépositaire. Le processus de désignation et de supervision des délégataires suit les plus hauts standards de qualité, incluant la gestion des conflits d'intérêt potentiels qui pourraient survenir à l'occasion de ces désignations. Ces délégataires doivent être soumis à une surveillance prudentielle (y compris les exigences de fonds propres, surveillance dans la juridiction concernée ainsi que des audits périodiques externes) pour la garde des instruments financiers. La responsabilité de la Banque Dépositaire n'est pas affectée par une éventuelle délégation.

Un risque potentiel de conflit d'intérêts peut se présenter dans des situations lorsque les délégataires peuvent entrer en relation ou avoir des relations commerciales/d'affaires distinctes avec la Banque Dépositaire en parallèle à la relation résultant de la délégation des fonctions de garde.

Afin d'éviter que des potentiels conflits d'intérêts aient lieu, la Banque Dépositaire a mis en place et met à jour une organisation interne dans laquelle ces relations commerciales/d'affaires distinctes n'ont pas d'incidence sur la désignation des délégataires.

Une liste de ces entités est disponible sur le site internet suivant:

[http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/portal/files/contributed/files/Regulatory/Ucits\\_delegates\\_EN.pdf](http://securities.bnpparibas.com/files/live/sites/portal/files/contributed/files/Regulatory/Ucits_delegates_EN.pdf)

Cette liste peut être mise à jour régulièrement. Des informations actualisées concernant les fonctions de garde déléguées par la Banque Dépositaire, la liste des délégataires et sous-délégataires et des possibles conflits d'intérêts susceptibles de résulter d'une telle délégation peut être obtenue, sans frais, sur demande auprès de la Banque Dépositaire.

Les informations actualisées concernant les missions de la Banque Dépositaire et les conflits d'intérêt qui peuvent se produire sont disponibles pour les investisseurs sur demande.

La Société pourra mettre fin aux fonctions de la Banque Dépositaire moyennant un préavis écrit de quatre-vingt-dix (90) jours; la Banque Dépositaire pourra de même renoncer à son mandat sous un préavis écrit de quatre-vingt-dix (90) jours adressé à la Société. Dans ces cas, une nouvelle banque dépositaire devra être désignée pour assumer les fonctions et les responsabilités du Dépositaire telles que définies par la convention de banque dépositaire signée à cet effet. Le remplacement de la Banque Dépositaire doit avoir lieu dans les deux mois.

La Banque Dépositaire recevra sur base annuelle, en rémunération de ses services, une commission de 0,032%. Cette commission sera payée mensuellement et sera calculée sur la moyenne des avoirs nets totaux de la Société calculée à chaque jour d'évaluation.

## 17. AGENT ADMINISTRATIF, D'ENREGISTREMENT ET DE TRANSFERT

Les fonctions d'Agent administratif, d'enregistrement et de transfert sont confiées à la Société de Gestion agissant à travers sa succursale à Luxembourg («l'Agent Administratif»).

Les relations entre la Société et l'Agent Administratif sont définies par le contrat de Société de Gestion. En vertu de cet accord la Société de Gestion agissant à travers sa succursale à Luxembourg fournira à la Société les services d'agent administratif et payeur nécessaires à son bon fonctionnement.

L'Agent Administratif a délégué à BNP Paribas Securities Services, Succursale de Luxembourg, avec l'accord préalable de la Société, mais sous son contrôle et sa propre responsabilité, certaines tâches administratives et comptables, telles que le calcul de la valeur d'inventaire, l'exécution des émissions, des rachats et des conversions d'actions ainsi que l'enregistrement et le transfert des actions.

Chaque Compartiment paiera sur base annuelle à l'Agent administratif d'enregistrement et de transfert une rémunération consistant en une commission de 0,1225% au maximum.

## 18. AGENT PLACEUR PRINCIPAL ET AGENTS PLACEURS

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Corso Monforte, 34 - I-20122 MILAN

Les actions de la Société peuvent être souscrites auprès de l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, par l'intermédiaire de la Société de Gestion agissant comme **Agent Placeur Principal** ou auprès d'établissements financiers nommés par la **Société de Gestion** en qualité d'agents autorisés à vendre les actions (ci-après les «Agents Placeurs») dans les pays où les actions de la Société sont distribuées.

La Société confie aux établissements bancaires et aux autres intermédiaires autorisés, indiqués à la page intitulée «ORGANISATION DE LA SOCIETE», respectivement à l'Annexe I la charge du placement des actions de la Société. La charge débute à la date d'acceptation de celle-ci par les agents susmentionnés.

L'Agent Placeur Principal a la faculté de désigner des Agents Placeurs pour le placement des actions de la Société aussi bien au Luxembourg qu'à l'étranger.

L'Agent Placeur Principal ou les Agents Placeurs pourront recevoir en leurs bureaux les ordres de souscription, de conversion et de rachat.

L'Agent Placeur Principal s'engage à:

- communiquer à l'Agent Administratif, même par l'intermédiaire d'agents tiers qui auront reçu une délégation spécifique et avec l'accord exprès préalable de l'investisseur, les données contenues dans le formulaire de souscription et créditer le montant destiné à l'acquisition des actions de la Société;
- communiquer à l'Agent Administratif, même par l'intermédiaire d'agents tiers qui auront reçu une délégation spécifique et avec l'accord exprès préalable de l'investisseur, les demandes de rachat des actions de la Société, le jour même de leur réception;
- communiquer à l'Agent Administratif, même par l'intermédiaire d'agents tiers qui auront reçu une délégation spécifique et avec l'accord exprès préalable de l'investisseur, les demandes de conversion des actions de la Société, le jour même de leur réception;
- distribuer aux investisseurs éventuellement par l'intermédiaire des Agents Placeurs:
  - les rapports annuels et les rapports semestriels de la Société (respectivement dans les quatre mois de la clôture de l'exercice et dans les deux mois de la fin du premier semestre);
  - copie des Statuts de la Société et du Prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur. conserver, dans des archives spécifiques, pour le compte de la Société, les demandes de souscription, les requêtes de conversion et les demandes de rachat.

L'Agent Placeur Principal et respectivement les Agents Placeurs pourront agir comme nommée. En leur qualité de nommée, l'Agent Placeur Principal et respectivement les Agents Placeurs demanderont la souscription, la conversion ou le rachat des actions en leur nom mais comme nommée pour les investisseurs et requerront l'inscription en leur nom de ces opérations dans le registre des actions.

Cependant, l'investisseur:

|    |   |
|----|---|
| 1. | peut à tout moment investir dans la Société directement auprès de l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg;           |
| 2. | a un droit direct de revendication sur les actions souscrites par les différents Agents Placeurs et enregistrées sous le nom du nommée; |
| 3. | peut résilier le mandat à tout moment moyennant préavis écrit de 8 jours ouvrables bancaires à Luxembourg.                              |

Ces conditions ne sont pas applicables aux investisseurs sollicités dans des pays où le recours à un tel service est indispensable ou obligatoire pour des raisons légales, réglementaires ou des pratiques contraignantes.

L'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg et l'Agent Placeur Principal respecteront les lois et réglementations relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent applicables à Luxembourg. Ainsi, l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg ou l'Agent Placeur Principal à Luxembourg procéderont à l'identification de l'investisseur en cas de souscription directe à Luxembourg et en cas de souscription via un Agent Placeur non soumis à une procédure d'identification équivalente aux exigences requises à Luxembourg.

Chaque investisseur sera dûment identifié lors de la souscription d'actions dans la Société par l'Agent Placeur qui recueille la souscription à l'étranger lorsque cet Agent Placeur étranger est soumis à une obligation d'identification équivalente à celle imposée au Luxembourg.

Dans chaque cas, preuve de l'identité de l'investisseur (copie certifiée conforme de son passeport ou carte d'identité si personne physique; documents sociaux - statuts, extrait du registre de commerce - pour personne morale) devra être fournie.

De même, l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg ou l'Agent Placeur Principal à Luxembourg est également responsable de l'identification de l'origine des fonds transférés de banques non sujettes à une obligation d'identification identique à celle imposée par la réglementation luxembourgeoise. Il est admis que les professionnels du secteur financier établis dans un état membre du GAFI sont soumis à une procédure d'identification identique à celle requise par la réglementation luxembourgeoise. Cependant, l'Agent Administratif ou l'Agent Placeur Principal à Luxembourg peuvent à tout moment demander des documents supplémentaires en relation avec une souscription d'actions.

L'Agent Placeur Principal ne recevra aucune rémunération.

## 19. INFORMATIONS DESTINEES AUX ACTIONNAIRES

Les avis destinés aux actionnaires seront disponibles aux sièges sociaux de la Société et de l'Agent Administratif et sur le site internet de la Société ([www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)).



Ils seront envoyés aux actionnaires lorsque la loi luxembourgeoise, les règlements ou pratiques de la CSSF ainsi que la loi et la réglementation en vigueur dans les autres juridictions où les actions sont distribuées, l'exigent.

Ils seront publiés au RESA, dans un ou plusieurs quotidiens luxembourgeois et/ou le cas échéant étrangers, lorsqu'une telle formalité est requise par la loi et la réglementation en vigueur au Luxembourg ou dans les autres juridictions où les actions sont distribuées. Le Prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur et les rapports périodiques sont à la disposition des actionnaires aux sièges sociaux de la Société et de l'Agent Administratif. Les rapports annuels révisés contenant, entre autres, une déclaration relative à la situation de la Société, le nombre d'actions en circulation ainsi que celui des actions émises depuis la date du rapport précédent, seront disponibles dans les 4 mois suivant la clôture de l'exercice social. Des rapports semestriels non révisés seront également disponibles de la même manière, dans un délai de 2 mois suivant la fin de la période à laquelle ils se réfèrent.

Pour l'établissement du bilan, qui sera exprimé en Euro, il sera procédé à la conversion des avoirs des compartiments, de leur devise de référence en Euro.

D'autres informations sur la Société ainsi que la Valeur Nette d'Inventaire des actions, leur prix d'émission, de conversion et de rachat dans chaque compartiment peuvent être obtenues les jours bancaires ouvrables aux sièges sociaux de la Société, de l'Agent Administratif et des Agents Placeurs. La Valeur Nette d'Inventaire sera également publiée sur le site internet de la Société ([www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)) ainsi que dans un ou plusieurs quotidiens luxembourgeois et/ou étrangers le cas échéant et sera disponible au siège social de la Société.

## 20. LIQUIDATION ET FUSION

En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou plusieurs liquidateur(s) (qui pourront être des personnes physiques ou morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires procédant à cette dissolution et qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

En cas de liquidation de la Société, toute émission, conversion ou rachat d'actions sera suspendu après publication du premier avis convoquant l'assemblée extraordinaire des actionnaires dans le but de liquider la Société. Toutes actions existantes au moment de telle publication participeront dans la distribution du produit de liquidation de la Société.

Un compartiment peut être fermé par décision du Conseil d'Administration de la Société lorsque la valeur nette d'inventaire d'un compartiment est inférieure à un montant tel que déterminé par le Conseil d'Administration de la Société de temps à autre ou en cas de survenance d'événements spéciaux en-dehors de son contrôle, tels que des événements d'ordre politique, économique ou militaire ou si le Conseil d'Administration de la Société arrive à la conclusion que le compartiment devrait être fermé, à la lumière du marché prédominant ou d'autres conditions, incluant des conditions qui peuvent affecter négativement la possibilité pour un compartiment d'agir d'une manière économiquement efficiente et en considération du meilleur intérêt des actionnaires. Dans ces cas, les avoirs du compartiment seront réalisés, les dettes payées et le produit net de réalisation distribué aux actionnaires en proportion de leur détention d'actions dans ce compartiment. Dans ce cas, avis de la fermeture du compartiment sera donné par écrit aux actionnaires nominatifs et sera publié dans le RESA, le Luxemburger Wort et éventuellement dans un ou plusieurs quotidiens de diffusion plus étendue à déterminer par le Conseil d'Administration de la Société. Aucune action ne sera rachetée ou convertie après la date de décision de liquider un compartiment. Tout montant non réclamé par un actionnaire sera déposé à la clôture de liquidation à la Caisse de Consignation et considéré abandonné à l'expiration d'un délai de 30 ans.

Un compartiment peut fusionner avec un autre compartiment de la Société ou avec un compartiment d'un autre OPCVM par décision du Conseil d'Administration de la Société si la valeur des actifs nets tombe en dessous d'un montant minimum tel que déterminé de temps à autre par le Conseil d'Administration de la Société ou en cas de survenance de circonstances spéciales en dehors de son contrôle tels des événements politiques, économiques ou militaires ou si le Conseil d'Administration de la Société arrive à la conclusion que le compartiment doit être fusionné, à la lumière du marché prédominant ou d'autres conditions, incluant des conditions qui peuvent affecter négativement la possibilité pour un Compartiment d'agir d'une manière économiquement efficiente et en considération du meilleur intérêt des actionnaires conformément au chapitre 8 de la Loi. Les avis de fusion seront publiés et/ou communiqués aux actionnaires conformément aux lois et règlements luxembourgeois ainsi qu'aux lois et règlements en vigueur dans les autres juridictions où les actions sont distribuées, le cas échéant.

Le Conseil d'Administration de la Société décidera de la date effective de fusion de la Société avec un autre OPCVM conformément à l'article 66 (4) de la Loi.

## 21. DOCUMENTATION DISPONIBLE

Les documents suivants peuvent être consultés (et obtenus gratuitement en ce qui concerne les deux premiers cités) au siège social de la Société, à celui de l'Agent Administratif, de la Société de Gestion et auprès des Agents Placeurs:

- les statuts de la Société et le document d'informations clés pour l'investisseur;
- les rapports financiers périodiques;
- la Convention entre la Société et la Banque Dépositaire datée du 7 juin 2016, telle qu'éventuellement modifiée ultérieurement;
- la Convention entre la Société, et la Société de Gestion, effective au 1 février 2018, telle qu'éventuellement modifiée par la suite;
- les Conventions desous-gestion;
- les Conventions d'Agent Placeurs;
- la Convention "Agreement relating to the appointment of the entity in charge of the payments and the relationship between investors established in Italy and the registered and administrative office of the Sicav Eurofundlux", signée entre la Société, la Société de Gestion, l'Agent en charge des paiements et des relations entre les investisseurs établis en Italie et le siège administratif et d'enregistrement de la Société et la Banque Dépositaire, effective au 1 février 2018, telle qu'éventuellement modifiée ultérieurement.

Toute personne souhaitant recevoir de plus amples informations sur la Société ou porter réclamation sur le fonctionnement de la Société doit contacter la Société de Gestion Euromobiliare Asset Management SGR en Italie, sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch de Luxembourg, ou ses représentants désignés dans les différents pays de commercialisation.

## **SPECIFICATIONS ET CONDITIONS RELATIVES AUX DIFFERENTS PAYS DE COMMERCIALISATION LA PRESENTE ANNEXE I DOIT ÊTRE MISE EN RELATION AVEC LE PROSPECTUS DE LA SICAV EUROFUNDLUX**

### **CONDITIONS DE DISTRIBUTION DES ACTIONS EN ITALIE**

Avant toute souscription une copie du document d'informations clés pour l'investisseur est livrée à l'investisseur. A tout moment, le Prospectus ainsi que les documents y mentionnés sont gratuitement à la disposition des souscripteurs qui en font la demande.

Pour la distribution des actions de la Classe A, AH, B, BH, D, G, I, P et Q en Italie, les conditions suivantes s'appliquent:

### **AGENT EN CHARGE DES PAIEMENTS ET DES RELATIONS ENTRE LES INVESTISSEURS ETABLIS EN ITALIE ET LE SIEGE ADMINISTRATIF ET D'ENREGISTREMENT DE LA SICAV EUROFUNDLUX**

- Allfunds Bank S.A.U. Succursale de Milan - Via Bocchetto, 6 - I-20123 Milan

**Les investisseurs sont avertis qu'en Italie les Agents transmettront l'ensemble des ordres reçus à l'Agent en charge des paiements dont il est question ci-dessus. Celui-ci passera les ordres à l'Agent Administratif et/ou son agent délégué à Luxembourg, c'est-à-dire Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A agissant à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch et/ou à BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (succursale de Luxembourg) à laquelle l'Agent Administratif a délégué certaines tâches administratives et comptables.**

### **AGENTS PLACEURS EN ITALIE**

- Credito Emiliano S.p.A. - Via Emilia S. Pietro, 4 - I-42121 Reggio Emilia
- Banca Euromobiliare S.p.A. - Via Santa Margherita, 9 - I-20121 Milano

Sauf instructions en sens contraire de l'investisseur, conformément aux droits qui leurs sont réservés aux termes du Chapitre 17 du Prospectus, le Credito Emiliano S.p.A. et la Banca Euromobiliare S.p.A. agiront, en leur qualité d'Agent Placeur en Italie, en tant que mandataire avec représentation au sens la loi italienne.

### **PUBLICATION DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE**

La valeur nette d'inventaire est publiée tous les jours ouvrables dans le quotidien Il SOLE 24Ore.

### **COMMISSION RELATIVE AU SERVICE DE PAIEMENT EN FAVEUR DE ALLFUNDS BANK S.A.U. - Succursale de Milan**

En ce qui concerne l'Italie, Allfunds Bank S.A.U. - Succursale de Milan en tant qu'Agent en charge des paiements en Italie percevra une commission annuelle de 0.056% au maximum, calculée sur la Valeur Nette d'Inventaire des actifs nets totaux de la classe A, AH, D, G, I, P et Q des compartiments de la Société.

### **DISPONIBILITE DE LA DOCUMENTATION DE LA SOCIETE**

Les statuts, le Prospectus, le document d'informations clés pour l'investisseur ainsi que les rapports annuels et semestriels de la Société peuvent être obtenus gratuitement auprès de

- Credito Emiliano SpA - Via Emilia S. Pietro, 4 - I-42121 REGGIO EMILIA
- Banca Euromobiliare SpA - Via Santa Margherita, 9 - I-20121 Milano

Les documents seront aussi disponibles sur le site internet de la Société «[www.eurofundlux.lu](http://www.eurofundlux.lu)»

## FICHES TECHNIQUES CONCERNANT LES DIFFERENTS COMPARTIMENTS D'EUROFUNDLUX

**1. EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED***Fiche Technique*

Ce compartiment peut convenir dans le cadre d'Investissements en Plans d'Accumulation («IPAC»). La souscription d'actions sur base de l'adhésion à un plan d'accumulation est réservée aux investisseurs qui souscrivent des actions par l'intermédiaire d'un Agent Placeur en Italie.

**1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT**

Le compartiment a comme objectif la croissance graduelle du capital investi.

Les avoirs nets du compartiment sont investis, à concurrence de 40% au moins de ses actifs nets, en valeurs mobilières de type obligataire, et/ou en instruments du marché monétaire, et/ou en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», qui investissent principalement, en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaire, et/ou en liquidités constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit et d'instruments du marché monétaire ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 60% des actifs nets du compartiment en valeurs mobilières de type actions et/ou en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», qui investissent principalement en valeurs mobilières de type actions.

Le compartiment pourra investir dans toutes les zones géographiques.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type actions, de type obligataire et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans les pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6. du Prospectus - Facteurs de Risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents) et/ou en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», qui investissent principalement dans des pays émergents.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres ne se fera pas uniquement dans un but de couverture.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment IPAC BALANCED.*

**2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE**

Le Compartiment IPAC BALANCED convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à moyen/long terme.

**Note explicative****■ Paramètres de référence (benchmark)**

Le benchmark du compartiment est constitué à concurrence de 10% par l'indice «FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT index in Euro», à concurrence de 40% par l'index «ICE BofAML Euro Government Bond Index», à concurrence de 10% par l'indice «JP Morgan EMBI Global Divers. Comp. Index» valorisé en Euro, et à concurrence de 40% par l'indice «MSCI World Price index in Euro» (conjointement, l'«Indice de Référence»).

- 1) «FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT index in Euro» indice représentatif des Bons ordinaires du Trésor italien traités sur le marché télématique des titres d'Etat, avec une duration indicative de 5 mois.
- 2) «ICE BofAML Euro Government Bond Index» Indice représentatif du marché des titres étatiques de la zone Euro, ayant une durée de vie résiduelle supérieure à 1 an.
- 3) «JP Morgan EMBI Global Divers. Comp. Index» Indice représentatif des titres obligataires étatiques de pays émergents, en devise USD, ayant une durée de vie résiduelle non inférieure à 2 ans et demi.

4) "MSCI World Price index in Euro" Indice représentatif des marchés d'actions dans le monde. Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence à des fins de comparaison uniquement. Le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

#### ■ **Pays émergents**

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database–WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ **Risques de durabilité**

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

**3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

**4. Forme des actions:** actions nominatives;

**5. Classes d'actions:** classe A (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

**6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

**7. Commission d'émission:** néant;

**8. Commission de rachat:** 0%;

**9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

**10. Commission de gestion:** actions des classes A: maximum 1,5% p.a.;

**11. Commission de performance:** néant;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;

- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;

- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

#### **DISCLAIMER**

«Source: Next Limited© MTS Next Limited 2018. "MTS" est une marque déposée de LSEG utilisée sous licence. Tous les droits sur les indices et/ou sur les notations («rating») MTS Next Limited appartiennent à MTS Next Limited et/ou à ses concédants. MTS Next Limited et ses concédants ne pourront être tenus responsables d'aucune erreur ou omission concernant les indices et/ou notation («rating») MTS Next Limited ou les données sous-jacentes.

Source: MSCI. MSCI ni aucune autre partie impliquée ou liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI ne donne de garanties ou de représentations, expresses ou implicites, concernant ces données (ou les résultats devant être obtenus en les utilisant), et toutes ces parties déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier de ces données. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, ses sociétés affiliées ou les tiers associés à la compilation, au calcul ou à la création des données ne peuvent en aucun cas être tenus responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres dommages (y compris le manque à gagner) même si ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Aucune autre donnée liée à MSCI ne peut être fournie sans le consentement écrit exprès de MSCI.

Version original Anglaise:

Source: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

## 2. EUROFUNDLUX - EMERGING MARKETS EQUITY

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les avoirs nets du compartiment sont investis, à concurrence de deux tiers au moins de ses actifs nets principalement en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC qui investissent principalement en valeurs mobilières de type actions, émises par des sociétés ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans les pays émergents (voir chapitre 6. du Prospectus - Facteurs de Risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents), dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments».

À concurrence d'un tiers les avoirs nets du compartiment pourront être investis en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC qui investissent principalement en valeurs mobilières de type actions émises par des sociétés localisées dans des pays non émergents ou qui exercent leur principale activité dans l'un de ces pays; en valeurs mobilières de type obligataire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade), dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments»; en et/ou en instruments du marché monétaire, et/ou en liquidités constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit et d'instruments du marché monétaire ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Accessoirement, une partie de l'exposition pourra également être obtenue par des investissements directs dans les titres mentionnés ci-dessus.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change. Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. Intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres se fera dans un but de couverture et d'investissement.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment EMERGING MARKETS EQUITY.*

### 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EMERGING MARKETS EQUITY convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à long terme, ainsi que la recherche d'un rendement supérieur à celui de la performance du benchmark.

#### Note explicative

##### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le benchmark du compartiment est constitué à concurrence de 100% par l'indice «MSCI Emerging Markets» valorisé en Euro (l'«Indice de Référence»).

«MSCI Emerging Markets»: Indice boursier qui représente sociétés à grande et moyenne capitalisation dans les pays émergents. L'indice couvre environ 85% de la capitalisation totale des marchés émergents qui doivent répondre aux critères de liquidité minimum. Les titres sont pondérés en fonction de la capitalisation, en tenant compte du flottant.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence dans la mesure où il cherche à dépasser sa performance. Dans le cadre du processus d'investissement, le gestionnaire des investissements

a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 «*Commission de performance*» ci-après).

#### ■ **Pays émergents**

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ **Risques de durabilité**

Le compartiment est exposé à une série de risques de durabilité liés aux investissements concentrés dans les marchés émergents. Les réglementations liées au développement durable sont moins mises en œuvre et contrôlées dans les marchés émergents, le retard dans les pratiques en matière de travail et de droits de l'homme, le travail des enfants, la corruption sont des exemples de risques de durabilité dans les marchés émergents qui pourraient nuire à la réputation et aux perspectives de bénéfices du compartiment et de ses sociétés de portefeuille, et augmenter le risque de contrôle et de sanctions réglementaires. De tels événements pourraient avoir un impact négatif significatif sur le rendement et l'évaluation du compartiment et de ses sociétés en portefeuille.

Les risques de gouvernance peuvent être plus prononcés dans les pays émergents, le manque de maturité dans la gouvernance des entreprises, les niveaux inférieurs de transparence et les ressources limitées consacrées à la durabilité des entreprises peuvent représenter un défi supplémentaire pour Euromobiliare pour identifier, gérer et atténuer les risques de durabilité qui menacent les sociétés en portefeuille.

Parmi les autres risques figurent la composition et l'efficacité des conseils d'administration et les structures de propriété qui comprennent plus communément des intérêts de contrôle de l'État ou des intérêts de contrôle d'un individu ou d'une famille. En outre, les structures actionnariales peuvent être plus complexes, les actions sans droit de vote laissant les minorités avec moins de recours et les parties liées peuvent introduire des risques politiques, qui peuvent avoir des implications sur la valorisation des sociétés en portefeuille.

**3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

**4. Forme des actions:** actions nominatives;

**5. Classes d'actions:** classe A, B (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

**6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

**7. Commission d'émission:** actions de la classe A: maximum 4%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: maximum 0%;

**8. Commission de rachat:** 0%;

**9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

**10. Commission de gestion:** actions des classes A: maximum 2,1% p.a., actions de la classe B: maximum 1,8% p.a.;

**11. Commission de performance (à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2021):** la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A, égale à 20% calculée sur la performance positive de cette classe, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence («benchmark») mentionné ci-dessous. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débiter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question.



En cas de rachat pendant la période de référence, la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètres de référence pour le calcul de la Commission de performance : «MSCI Emerging Markets Index».

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence (« benchmark »).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAV 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20% [1.005.000-1.000.000 \*(1-0,02)]= EUR 5.000;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## DISCLAIMER

Source: MSCI. MSCI ni aucune autre partie impliquée ou liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI ne donne de garanties ou de représentations, expresses ou implicites, concernant ces données (ou les résultats devant être obtenus en les utilisant), et toutes ces parties déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier de ces données. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, ses sociétés affiliées ou les tiers associés à la compilation, au calcul ou à la création des données ne peuvent en aucun cas être tenus responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres dommages (y compris le manque à gagner) même si ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Aucune autre donnée liée à MSCI ne peut être fournie sans le consentement écrit exprès de MSCI.

Version original Anglaise:

Source: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

### 3. EUROFUNDLUX - EURO EQUITY

#### Fiche Technique

#### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Les avoirs nets du compartiment sont investis, à concurrence de deux tiers au moins de ses actifs nets, en valeurs mobilières de type actions, émises par des sociétés ayant leur siège ou leur activité prépondérante dans des pays européens y compris la Grande-Bretagne. Le compartiment pourra également investir en valeurs mobilières de type obligations, et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds («CoCo»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («*unrated bond*»).

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement» dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du compartiment.

Le compartiment n'investira pas dans des ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type distressed ou default securities.

En ce qui concerne les investissements libellés dans une devise autre que l'Euro, le compartiment pourra utiliser techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres ne se fera pas uniquement dans un but de couverture.

#### 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EURO EQUITY convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à long terme ainsi que la recherche d'un rendement supérieur à celui de la performance du benchmark.

#### Note explicative

##### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le benchmark du compartiment est constitué à concurrence de 100% par l'indice «Euro Stoxx 50» valorisé en Euro (l'«Indice de Référence»).

«Euro Stoxx 50»: Indice de prix pondéré selon la capitalisation de 50 «Blue Chips» européennes de pays ayant adhéré à l'euro.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence dans la mesure où il cherche à dépasser sa performance.

Dans le cadre du processus d'investissement, le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 «*Commission de performance*» ci-après).

##### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database – WEO Groups and Aggregates Information».

##### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le

secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

- 3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;
- 4. Forme des actions:** actions nominatives;
- 5. Classes d'actions:** classes A, D, B et I (les classes D et A sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);
- 6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes D et A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes; 1.000.000 Euro pour la classe I pour les souscriptions initiales et 500 Euro pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;
- 7. Commission d'émission:** actions des classes D et A: maximum 4%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B et I: maximum 0%;
- 8. Commission de rachat:** 0%;
- 9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;
- 10. Commission de gestion:** actions de la classe A: maximum 2,10% p.a.; actions de la classe D: maximum 2,10% p.a.; actions de la classe B: maximum 2% p.a.; actions de la classe I: maximum 0,75% p.a.;
- 11. Commission de performance (à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2021):** la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A et D, égale à 30% calculée sur la performance positive de ces classes, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark ») mentionné ci-dessous. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul, et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètres de référence pour le calcul de la Commission de performance : « Euro Stoxx 50 ».

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence («benchmark»).

La commission de performance est égale à 30% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$$CP = 30\% * NAV - (NAV \cdot (1 + VPR))$$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV · (1 + VPR) = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV · (1 + VPR) = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAVP 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 30%  $[1.005.000 - 1.000.000 \cdot (1 - 0,02)] = \text{EUR } 7.500$ ;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 4. EUROFUNDLUX - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type flexible et a comme objectif la croissance graduelle du capital investi à long terme. Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, dans une plage entre 0 et 100%, en valeurs mobilières de type actions et autres titres de capital susceptible d'être négociés sur le marché des capitaux.

La partie non investie en valeurs mobilières de type actions pourra être investie en valeurs mobilières de type obligations et/ou en instruments du marché monétaire, ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade) ou en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Le compartiment pourra investir dans toutes les zones géographiques.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type actions, de type obligataire et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans les pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6. du Prospectus - Facteurs de Risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Le compartiment n'investira pas dans des convertible bonds, contingent convertible bonds («CoCo»), ABS, MBS et/ou dans des instruments de type distressed ou default securities.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement».

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le compartiment utilisera de manière significative des produits dérivés listé et gré à gré (OTC) (p.ex. Equity Swap, option, etc.) et des opérations de prêt sur titres, pas uniquement dans un but de couverture.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment EQUITY RETURNS ABSOLUTE.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

### 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EQUITY RETURNS ABSOLUTE convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à moyen/long terme.

#### Note explicative

##### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

## ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

## L'ACQUISITION D'INSTRUMENTS DERIVES COMPORTE DES RISQUES QUI POURRAIENT INFLUER DE FACON NEGATIVE SUR LE RESULTAT DU COMPARTIMENT.

3. **Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;
4. **Forme des actions:** actions nominatives;
5. **Classes d'actions:** classe A, B, P et G (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano SpA et Banca Euromobiliare SpA);
6. **Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes; 500.000 Euro pour la classe P, pour les souscriptions initiales et 500 euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription; 1.000.000 Euro pour la classe G pour les souscriptions initiales et 500 euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;
7. **Commission d'émission:** actions des classes A, P et G: maximum 2%; souscription via internet: 0% et actions de la classe B: maximum 0%;
8. **Commission de rachat:** 0%;
9. **Commission de conversion:** maximum 0,5%;
10. **Commission de gestion:** actions de la classe A: maximum 1,65% p.a.; actions de la classe B: maximum 0,80% p.a.; actions de la classe G: maximum 0,80% p.a.; actions de la classe P: maximum 0,95% p.a.;
11. **Commission de performance:** la Société de Gestion recevra une commission de performance, pour les classes A, B, G et P, égale à 20% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolute. La commission de performance sera calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence - si elle est positive- entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (*high water mark*) (« **HWM** »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période. Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance s'accumule de manière journalière sur base de la Valeur Nette d'Inventaire journalière et est donc prise en compte pour toute souscription et rachat (dividendes), sur la même période. La commission de performance ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 1,5% ne sera payé à la Société de Gestion. Pour les classes émises jusqu'au 9 juillet 2018 inclus la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 9 juillet 2018. Pour toute nouvelle classe émise, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement. Pour les classes B et G, le calcul de la commission de performance commencera

à la date du 12 août 2019 et la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera le 12 août 2019.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, comparée avec la plus haute valeur historique (*high water mark*) (« **HWM** »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier jour d'Évaluation.

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

CP :  $\sum \text{Ntmin}(\text{PERF}_t, \text{CAP}_t)$  ou  $t = \text{jours N} = 31$  décembre

$\text{PERF}_t = \max[0, (\text{NAV}_t - \text{HWA}_t) * 20\%]$

$\text{CAP}_t = \text{NAV}_t * 1.5\%$

$\text{NAV}_t$  = la VNI à la fin de la période de référence  $t$

$\text{HWA}_t$  = la plus haute valeur historique absolue jusqu'à le temps  $t$

Exemple :

$\text{NAV}_{3\text{mois}} = 1.050.000$        $\text{PERF}_{3\text{mois}} = \max[0, (1.050.000 - 1.030.000) * 20\%] = 4.000$

$\text{HWA}_{3\text{mois}} = 1.030.000$        $\text{CAP}_{3\text{mois}} = 1.050.000 * 1.5\% = 15.750$

$\text{NAV}_{8\text{mois}} = 1.045.000$        $\text{PERF}_{8\text{mois}} = \max[0, (1.045.000 - 1.050.000) * 20\%] = 0$

$\text{HWA}_{8\text{mois}} = 1.050.000$        $\text{CAP}_{8\text{mois}} = 1.045.000 * 1.5\% = 15.675$

$\text{NAV}_{31\text{dec}} = 1.060.000$        $\text{PERF}_{31\text{dec}} = \max[0, (1.060.000 - 1.050.000) * 20\%] = 2.000$

$\text{HWA}_{31\text{dec}} = 1.050.000$        $\text{CAP}_{31\text{dec}} = 1.060.000 * 1.5\% = 15.900$

$\text{CP} = \min(4.000, 15.750) + \min(0, 15.675) + \min(2.000, 15.900) = 4.000 + 0 + 2.000 = 6.000$ ;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 5. EUROFUNDLUX - EURO DEFENSIVE

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment a comme objectif le maintien du capital investi. Les avoirs nets du compartiment sont investis, jusqu'à concurrence de 90% de ses actifs nets en valeurs mobilière de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade), et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Le compartiment n'est pas qualifié comme un fonds monétaire, tel que défini dans le Règlement (UE) 2017/1131 sur les fonds monétaires, investissant principalement en positions ayant une durée supérieure à celle d'un fonds monétaire.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade») et/ou en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

Au moins deux tiers des actifs nets seront toujours libellés en Euro.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en ABS/MBS et CMBS.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement»

dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du compartiment.

Le compartiment n'investira pas en valeurs mobilières de type obligations convertibles, en contingent convertible bonds («CoCo»), et dans des instruments de type distressed ou default securities.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société aura normalement recours aux techniques de couverture du risque de change. Tout investissement en valeurs mobilières de type actions est exclu.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres se fera dans un but de couverture et d'investissement.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment EURO DEFENSIVE.*

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EURO DEFENSIVE convient aux investisseurs à la recherche d'investissements à court terme, ayant comme objectif la conservation du capital investi.

### Note explicative

#### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le benchmark du compartiment est constitué à concurrence de 30% par l'indice «ICE BofAML Italy Government Bill Index» valorisé en Euro et de 70% par l'indice «ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index» valorisé en Euro (conjointement, l'«Indice de Référence»).

«ICE BofAML Italy Government Bill Index»: Indice représentatif des instruments financiers et obligations libellées en EUR émis par le Gouvernement italien ayant une échéance inférieure à 1 an «ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index»: Indice représentatif du marché des titres étatiques de la zone Euro (EMU), ayant une durée de vie résiduelle comprise entre 1 et 3 ans.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence à des fins de comparaison uniquement.

Le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

#### ■ Pays émergents:

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

### 4. Forme des actions: actions nominatives;

### 5. Classes d'actions: classe A, B (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre



d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

**7. Commission d'émission:** 0% pour les classes A, B;

**8. Commission de rachat:** 0%;

**9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

**10. Commission de gestion:** actions de la classe A: maximum 0,25% p.a., actions de la classe B: maximum 0,15% p.a.;

**11. Commission de performance:** néant;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;

- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;

- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 6. EUROFUNDLUX - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et a comme objectif une croissance graduelle du capital investi à moyen terme.

Le compartiment intègre, aux processus d'investissement, des critères de nature environnementale, sociale et de gouvernance sociétaire (« Environmental, Social and Corporate governance factors – ESG »), en ligne avec l'article 8 du SFDR, dans le but d'identifier des émetteurs capables de générer des résultats durables pour les sociétés en respectant les-dits critères ESG.

Les critères ESG sont analysés à travers une méthodologie développée par la Société de Gestion utilisant une base de données propriétaire qui intègre des informations accessibles au public et/ou fournies par des fournisseurs externes sur la durabilité des sociétés. Les informations collectées contribuent à définir un score ESG pour chaque émetteur inclus dans l'univers d'investissement (le « Score ESG »). Les informations intégrées et leur poids peuvent varier en fonction des thèmes d'investissement, des classes d'actifs et de la philosophie d'investissement.

La Société de Gestion détient une base de données dans laquelle chaque actifs détient un score ESG de un (score le plus faible) à 100 (score le plus haut) afin d'évaluer leurs performances en termes environnemental, social/sociétal et en de gouvernance. Le compartiment adopte une notation ESG intégrée, qui est composée de trois principaux critères de notation : la notation d'entreprise, la notation souveraine et la notation des obligations thématiques. Les deux premiers critères de notation sont évalués à l'échelle de l'émetteur alors que la notation des obligations thématiques l'utilisation des produits de l'obligation en particulier en sus de l'évaluation de l'émetteur. Les données ESG sont notamment fournies par MainStreet Partners (« Fournisseur de Données ESG »).

#### Notation ESG des entreprises

Le profil ESG de l'émetteur est déterminé par ses performances indicateurs ESG matériels regroupés en quatre paramètres clés sous chaque pilier de l'ESG soit douze au total.

Ainsi, le score lié au critère environnemental est basé sur : la stratégie environnementale, la chaîne de production, les produits et le procédé de production. Le score lié au critère social/sociétal est basé : sur les droits de l'Homme et du travail, l'engagement, les ressources humaines, les clients/fournisseurs et concurrents. Aussi, le score lié à la gouvernance est basé sur la considération de la structure *corporate governance*, les relations avec les investisseurs, les standards de comptabilité et l'éthique des affaires. Chacun des douze paramètres est évalué de manière quantitative en analysant et en agrégeant des indicateurs ESG matériels basés sur des sources de données du Fournisseur de Données ESG issues des principaux fournisseurs notoires de données externes. Ces données sont nettoyées et modifiées afin de résoudre les problèmes courants associés aux données ESG, tels que la fiabilité, la subjectivité ou le manque de couverture suffisant.

#### Notation ESG souveraine

A cette occasion une logique similaire à celle du modèle ESG des entreprises, mais des indicateurs ESG

pertinents et spécifiques sont adoptés pour refléter la nature publique des activités gouvernementales. Les indicateurs sont recueillis auprès de plusieurs autorités reconnues au niveau international. Le Fournisseur de Données ESG évalue ces indicateurs en fonction de leur importance par rapport aux caractéristiques environnementales, sociales/sociétales et de gouvernance, de leur applicabilité dans les différents pays et de l'étendue de leur couverture. Le score ESG souverain est basé sur le principe qu'un pays durable est un pays qui : (i) poursuit une stratégie environnementale durable qui favorise la transition vers un monde à faible émission de carbone et protège la nature, (ii) investit dans les conditions sociales de ses citoyens, notamment dans les soins de santé, l'éducation, l'accès aux services et l'égalité, (iii) adopte un système politique solide soumis à l'État de droit et favorise un environnement favorable aux entreprises, et (iv) permet la prospérité de ses citoyens grâce à de solides performances macroéconomiques.

### **Obligations thématiques**

Les obligations thématiques sont des obligations émises par des gouvernements, des entreprises et des institutions supranationales avec une utilisation définie des produits pour financer des actifs ou des projets selon certains critères éligibles dans le but de générer des impacts environnementaux et sociaux positifs. Les obligations thématiques sont divisées comme suit : les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations de durabilité (qui financent un mélange de projets/actifs verts et sociaux). L'évaluation de la durabilité des obligations thématiques comprend à la fois une évaluation ESG de l'émetteur et une analyse de l'utilisation du produit. L'utilisation des produits est classée conformément aux normes internationales généralement acceptées telles que les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales et les directives relatives aux obligations de durabilité, publiées collectivement par l'Association internationale des marchés des capitaux. L'évaluation ESG de l'émetteur suit la même analyse que celle décrite ci-dessus pour les entreprises ou les souverains, selon le cas.

### **Univers des investissements**

L'univers des investissements est divisé en cinq quintiles selon le Score ESG :

- (i) Le premier quintile est celle des meilleurs émetteurs en termes de correspondance avec les critères de durabilité, c'est-à-dire que les Facteurs de Durabilité est au cœur du modèle commercial (Score ESG entre 81 et 100);
- (ii) le deuxième quintile correspond aux émetteurs qui disposent d'un solide processus de Risques de Durabilité mais qui n'est toujours pas intégré dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 61 et 80);
- (iii) le troisième quintile correspond aux émetteurs qui des décisions afin d'atténuer les Risques de Durabilité mais qui n'ont toujours pas intégré un véritable processus de durabilité dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 41 et 60);
- (iv) le quatrième quintile correspond aux émetteurs avec un Risque de Durabilité évident et qui peut représenter un risque substantiel pour leurs activités futures (Score ESG entre 21 et 40) ; et
- (v) le cinquième quintile correspond aux émetteurs avec un processus de gestion des Risques de Durabilités insuffisant et/ou impliquées dans des controverses de large envergure (Score ESG entre 1 et 20).

La conformité avec les critères de durabilité est vérifiée quotidiennement.

De plus, la Société de Gestion applique une politique de réputation vis-à-vis des sociétés cibles. Chaque société impliquée dans une controverse de large envergure est nécessairement relayée au rang du cinquième quintile.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 10% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant au cinquième quintile ou n'ayant pas un score ESG.

Le compartiment ne pourra pas investir plus 5% de ses actifs nets dans une obligation appartenant au cinquième quintile et pas plus de 3% dans une part ou action appartenant au cinquième quintile.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 30% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant aux quatrième et cinquième quintiles.

Veuillez trouver plus informations sur la politique d'investissement dans sa dimension ESG via le site internet suivant : <https://www.eurosgri.it/>.

Les avoirs nets du compartiment seront principalement investis en valeurs mobilières de type obligataire corporate libellées en Euro et/ou en instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (« Investment grade ») jusqu'à concurrence de 100% de ses actifs nets, et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- (« non investment grade »).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs localisés ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteur de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, les avoirs nets du compartiment pourront être investis, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds (« CoCo »).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating (« unrated bonds »).

Le rating moyen du portefeuille sera « investment grade ».

Le compartiment n'investira pas dans des ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type distressed ou default securities.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé « Limites d'investissement », dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du Compartiment.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société aura normalement recours aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé « Limites d'Investissement – Techniques et Instruments », le Compartiment a la faculté de recourir à l'utilisation de produits dérivés de type Options, Forward, Futures sur taux, CDS, CDX et IRS et des opérations de prêt sur titres dans un but de couverture et d'investissement.

Le compartiment ne recourra pas à l'utilisation de produits dérivés de type TRS ou autres instruments financiers dérivés ayant les mêmes caractéristiques.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment Euro Sustainable Corporate Bond ESG.*

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment Euro Sustainable Corporate Bond ESG convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui des produits obligataires principalement Corporate à moyen terme en Euro.

### Note explicative

#### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le paramètre de référence (benchmark) du compartiment est constitué à concurrence de 100% par l'index «ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index» valorisé en EUR (l'« Indice de Référence »).

«ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index»: Indice représentatif des titres obligataires à forte capitalisation gouvernementaux, quasi-gouvernementaux et corporate émis dans des pays de la zone Euro (EMU) et libellés en EUR, ayant une notation « investment grade », à l'exclusion des émetteurs financiers. Le paramètre de référence utilisé n'est pas ESG *per se*. Néanmoins, le paramètre de référence est largement diversifié, à tel point que le gestionnaire d'investissement est en mesure de sélectionner des titres qui sont conformes au profil ESG des produits. La conformité au profil ESG est réalisée par le gestionnaire d'investissement grâce à des décisions actives prises conformément à la procédure de notation adoptée par la Société de Gestion.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence dans la mesure où il cherche à dépasser sa performance.

Les caractéristiques promues par le compartiment sont satisfaites en investissant dans les composantes de l'Indice. L'Indice est cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales, comme décrit plus en détail ci-dessus.

Dans le cadre du processus d'investissement, le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 « Commission de performance » ci-après).

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International (« FMI ») dans le groupe des pays dénommés

«Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database–WEO Groups and Aggregates Information».

### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

**3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

**4. Forme des actions:** actions nominatives;

**5. Classes d'actions:** classe A, B (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et Banca Euromobiliare S.p.A.);

**6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

**7. Commission d'émission:** actions de la classe A: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: maximum 0%;

**8. Commission de rachat:** 0%;

**9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

**10. Commission de gestion:**

- actions de la classe A: maximum 1,00% p.a.;

- actions de la classe B: maximum 0,60% p.a.;

**11. Commission de performance:** la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour la classe d'actions A égale à 20% calculée sur la performance positive de cette classe, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark») mentionné ci-dessous.

Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence.

Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul.

La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question.

En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance: «ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index».

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence («benchmark»).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$   
NAV = la VNI à la fin de la période de référence  
NAV = la VNI du début de la période de référence  
VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence  
NAV - NAV = c'est une valeur positive  
CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000  
NAV 1.000.000  
VPR -2%  
CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20%  $[1.005.000 - 1.000.000 * (1 - 0,02)] = \text{EUR } 5.000$ ;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 7. EUROFUNDLUX - FLOATING RATE

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Ce compartiment a comme objectif le maintien et la croissance du capital investi à moyen terme.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- («Investment grade»), ou en liquidités, constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 50% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs localisés ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteur de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds («CoCo»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

A titre indicatif, le rating moyen du portefeuille sera au moins BB, il pourra diminuer en fonction des opportunités d'investissement susceptibles de se manifester à la suite du changement des conditions de volatilité des marchés des obligations et qui pourront contribuer à atteindre l'objectif de rendement du compartiment.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type asset-backed securities (ABS), mortgage-backed securities (MBS) et commercial mortgage-backed securities (CMBS).

Tout investissement dans des titres en «default» et de type «distressed securities» est exclu.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du Compartiment.

Ce compartiment visera à réduire le risque associé aux titres à rating faible, en diversifiant ses positions sur base du choix de l'émetteur, du secteur économique, du marché de référence et de la qualité du crédit.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le Compartiment a la faculté de recourir à l'utilisation de produits dérivés de type Options, Futures sur taux, CDS, CDX et IRS et des opérations de prêt sur titres dans un but de couverture et d'investissement.

Forward et Options sur devise seront utilisés uniquement dans un but de couverture.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment FLOATING RATE.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment FLOATING RATE convient aux investisseurs à la recherche d'investissements à moyen terme.

### Note explicative

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

#### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

#### 4. Forme des actions: actions nominatives;

#### 5. Classes d'actions: A, D et B (les classes A et D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

#### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

#### 7. Commission d'émission: actions des classes A et D: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: 0%;

#### 8. Commission de rachat: 0%;

#### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

#### 10. Commission de gestion: actions des classes A et D: maximum 0,50% p.a.; actions de la classe B: maximum 0,20% p.a.;

#### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance, pour les classes A et D, égale à 10% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolue.

La commission de performance sera calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence - si elle est positive- entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (*high water mark*) («HWM»), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période.

Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de



l'exercice social. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance s'accumule de manière journalière sur base de la Valeur Nette d'Inventaire journalière et est donc prise en compte pour toute souscription et rachat (dividendes) sur la même période.

La commission de performance ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 1,5% ne sera payé à la Société de Gestion.

Pour les classes émises jusqu'au 10 décembre 2018 inclus la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 10 décembre 2018.

Pour toute nouvelle classe émise, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, comparée avec la plus haute valeur historique (*high water mark*) (« **HWM** »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier jour d'Evaluation.

La commission de performance est égale à 10% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$CP : \sum \min(\text{PERF}_t, \text{CAP}_t)$  ou  $t = \text{jours } N=31 \text{ décembre}$

$\text{PERF}_t = \max[0, (\text{NAV}_t - \text{HWA}_t) * 10\%]$

$\text{CAP}_t = \text{NAV}_t * 1.5\%$

$\text{NAV}_t =$  la VNI à la fin de la période de référence  $t$

$\text{HWA}_t =$  la plus haute valeur historique absolue jusqu'à le temps  $t$

Exemple :

$\text{NAV}_{3\text{mois}} = 1.050.000$        $\text{PERF}_{3\text{mois}} = \max[0, (1.050.000 - 1.030.000) * 10\%] = 2.000$

$\text{HWA}_{3\text{mois}} = 1.030.000$        $\text{CAP}_{3\text{mois}} = 1.050.000 * 1.5\% = 15.750$

$\text{NAV}_{8\text{mois}} = 1.045.000$        $\text{PERF}_{8\text{mois}} = \max[0, (1.045.000 - 1.050.000) * 10\%] = 0$

$\text{HWA}_{8\text{mois}} = 1.050.000$        $\text{CAP}_{8\text{mois}} = 1.045.000 * 1.5\% = 15.675$

$\text{NAV}_{31 \text{ dec}} = 1.060.000$        $\text{PERF}_{31 \text{ dec}} = \max[0, (1.060.000 - 1.050.000) * 10\%] = 1.000$

$\text{HWA}_{31 \text{ dec}} = 1.050.000$        $\text{CAP}_{31 \text{ dec}} = 1.060.000 * 1.5\% = 15.900$

$CP = \min(2.000, 15.750) + \min(0, 15.675) + \min(1.000, 15.900) = 2.000 + 0 + 1.000 = 3.000;$

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 8. EUROFUNDLUX - AZIONARIO GLOBALE ESG

Fiche Technique

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type actionnaire et a comme objectif la croissance du capital investi à long terme.

Le compartiment intègre, aux processus d'investissement, des critères de nature environnementale, sociale et de gouvernance sociétale (« Environmental, Social and Corporate governance factors – ESG »), en ligne avec l'article 8 du SFDR, dans le but d'identifier des émetteurs capables de générer des résultats durables pour les sociétés en respectant les-dits critères ESG.

Les critères ESG sont analysés à travers une méthodologie développée par la Société de Gestion utilisant une base de données propriétaire qui intègre des informations accessibles au public et/ou fournies par des fournisseurs externes sur la durabilité des sociétés. Les informations collectées contribuent à définir un score ESG pour chaque émetteur inclus dans l'univers d'investissement (le « Score ESG »). Les informations intégrées



et leur poids peuvent varier en fonction des thèmes d'investissement, des classes d'actifs et de la philosophie d'investissement.

La Société de Gestion détient une base de données dans laquelle chaque actifs détient un score ESG de un (score le plus faible) à 100 (score le plus haut) afin d'évaluer leurs performances en termes environnemental, social/sociétal et en de gouvernance. Le compartiment adopte une notation ESG intégrée, qui est composée de trois principaux critères de notation : la notation d'entreprise, la notation souveraine et la notation des obligations thématiques. Les deux premiers critères de notation sont évalués à l'échelle de l'émetteur alors que la notation des obligations thématiques l'utilisation des produits de l'obligation en particulier en sus de l'évaluation de l'émetteur. Les données ESG sont notamment fournies par MainStreet Partners (« Fournisseur de Données ESG »).

### **Notation ESG des entreprises**

Le profil ESG de l'émetteur est déterminé par ses performances indicateurs ESG matériels regroupés en quatre paramètres clés sous chaque pilier de l'ESG soit douze au total.

Ainsi, le score lié au critère environnemental est basé sur : la stratégie environnementale, la chaîne de production, les produits et le procédé de production. Le score lié au critère social/sociétal est basé : sur les droits de l'Homme et du travail, l'engagement, les ressources humaines, les clients/fournisseurs et concurrents. Aussi, le score lié à la gouvernance est basé sur la considération de la structure *corporate governance*, les relations avec les investisseurs, les standards de comptabilité et l'éthique des affaires. Chacun des douze paramètres est évalué de manière quantitative en analysant et en agrégeant des indicateurs ESG matériels basés sur des sources de données du Fournisseur de Données ESG issues des principaux fournisseurs notoires de données externes. Ces données sont nettoyées et modifiées afin de résoudre les problèmes courants associés aux données ESG, tels que la fiabilité, la subjectivité ou le manque de couverture suffisant.

### **Notation ESG souveraine**

A cette occasion une logique similaire à celle du modèle ESG des entreprises, mais des indicateurs ESG pertinents et spécifiques sont adoptés pour refléter la nature publique des activités gouvernementales. Les indicateurs sont recueillis auprès de plusieurs autorités reconnues au niveau international. Le Fournisseur de Données ESG évalue ces indicateurs en fonction de leur importance par rapport aux caractéristiques environnementales, sociales/sociétales et de gouvernance, de leur applicabilité dans les différents pays et de l'étendue de leur couverture. Le score ESG souverain est basé sur le principe qu'un pays durable est un pays qui : (i) poursuit une stratégie environnementale durable qui favorise la transition vers un monde à faible émission de carbone et protège la nature, (ii) investit dans les conditions sociales de ses citoyens, notamment dans les soins de santé, l'éducation, l'accès aux services et l'égalité, (iii) adopte un système politique solide soumis à l'État de droit et favorise un environnement favorable aux entreprises, et (iv) permet la prospérité de ses citoyens grâce à de solides performances macroéconomiques.

### **Obligations thématiques**

Les obligations thématiques sont des obligations émises par des gouvernements, des entreprises et des institutions supranationales avec une utilisation définie des produits pour financer des actifs ou des projets selon certains critères éligibles dans le but de générer des impacts environnementaux et sociaux positifs. Les obligations thématiques sont divisées comme suit : les obligations vertes, les obligations sociales et les obligations de durabilité (qui financent un mélange de projets/actifs verts et sociaux). L'évaluation de la durabilité des obligations thématiques comprend à la fois une évaluation ESG de l'émetteur et une analyse de l'utilisation du produit. L'utilisation des produits est classée conformément aux normes internationales généralement acceptées telles que les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales et les directives relatives aux obligations de durabilité, publiées collectivement par l'Association internationale des marchés des capitaux. L'évaluation ESG de l'émetteur suit la même analyse que celle décrite ci-dessus pour les entreprises ou les souverains, selon le cas.

### **Univers des investissements**

L'univers des investissements est divisé en cinq quintiles selon le Score ESG :

- (i) Le premier quintile est celle des meilleurs émetteurs en termes de correspondance avec les critères de durabilité, c'est-à-dire que les Facteurs de Durabilité est au cœur du modèle commercial (Score ESG entre 81 et 100);
- (ii) le deuxième quintile correspond aux émetteurs qui disposent d'un solide processus de Risques de Durabilité mais qui n'est toujours pas intégré dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 61 et 80);

- (iii) le troisième quintile correspond aux émetteurs qui des décisions afin d'atténuer les Risques de Durabilité mais qui n'ont toujours pas intégré un véritable processus de durabilité dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 41 et 60);
- (iv) le quatrième quintile correspond aux émetteurs avec un Risque de Durabilité évident et qui peut représenter un risque substantiel pour leurs activités futures (Score ESG entre 21 et 40); et
- (v) le cinquième quintile correspond aux émetteurs avec un processus de gestion des Risques de Durabilités insuffisant et/ou impliqués dans des controverses de large envergure (Score ESG entre 1 et 20).

La conformité avec les critères de durabilité est vérifiée quotidiennement.

De plus, la Société de Gestion applique une politique de réputation vis-à-vis des sociétés cibles. Chaque société impliquée dans une controverse de large envergure est nécessairement relayée au rang du cinquième quintile.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 10% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant au cinquième quintile ou n'ayant pas un score ESG.

Le compartiment ne pourra pas investir plus 5% de ses actifs nets dans une obligation appartenant au cinquième quintile et pas plus de 3% dans une part ou action appartenant au cinquième quintile.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 30% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant aux quatrième et cinquième quintiles.

Veuillez trouver plus informations sur la politique d'investissement dans sa dimension ESG via le site internet suivant : <https://www.eurosgri.it/>.

Les avoirs nets du compartiment seront principalement investis en valeurs mobilières de type actions émises par des sociétés ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans des pays développés, à concurrence de 100% de ses actifs nets. Le compartiment pourra également investir à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire et, dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type actions émises par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans les pays émergents (voir chapitre 6. du Prospectus - Facteurs de Risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents) dans les limites prévues au chapitre 5 du Prospectus au point A. «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments».

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé « Limites d'investissement », dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du Compartiment.

Le compartiment n'investira pas dans des convertible bonds, contingent convertible bonds («CoCo»), ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type distressed ou default securities.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. Intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le Compartiment a la faculté de recourir à l'utilisation de produits dérivés de type Options et Futures et des opérations de prêt sur titres dans un but de couverture et d'investissement.

Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment Azionario Globale ESG.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le compartiment Azionario Globale ESG convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à long terme.

### Note explicative

#### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le paramètre de référence (benchmark) du compartiment est constitué à concurrence de 100% par l'index "MSCI World Price Index" valorisé en Euro (l'« Indice de Référence »).

«MSCI World Price Index»: Indice représentatif des marchés d'actions dans le monde.

Le paramètre de référence utilisé n'est pas ESG per se. Néanmoins, le paramètre de référence est largement diversifié, à tel point que le gestionnaire d'investissement est en mesure de sélectionner des titres qui sont conformes au profil ESG des produits. La conformité au profil ESG est réalisée par le gestionnaire

d'investissement grâce à des décisions actives prises conformément à la procédure de notation adoptée par la Société de Gestion.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence dans la mesure où il cherche à dépasser sa performance.

Les caractéristiques promues par le compartiment sont satisfaites en investissant dans les composantes de l'Indice. L'Indice est cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales, comme décrit plus en détail ci-dessus.

Dans le cadre du processus d'investissement, le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence. Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

L'Indice de Référence est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 « *Commission de performance* » ci-après).

#### ■ **Pays émergents**

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ **Risques de durabilité**

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

#### **3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

#### **4. Forme des actions:** actions nominatives;

#### **5. Classes d'actions:** classe A, classe B, classe I, (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

#### **6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes 1.000.000 Euro pour la classe I pour les souscriptions initiales et 500 euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;

#### **7. Commission d'émission:** actions de la classe A et: maximum 4%; souscription via internet: 0%, actions de la classe B et I: 0%;

#### **8. Commission de rachat:** 0%;

#### **9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

#### **10. Commission de gestion:** actions de la classe A: maximum 1,90% p.a., actions de la classe B: maximum 0,75% p.a.; actions de la classe I: maximum 0,35% p.a.;

#### **11. Commission de performance:** la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour la classe A égale à 20% calculée sur la performance positive de cette classe, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de l'exercice de référence, du paramètre de référence (« benchmark») mentionné ci-dessous. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative) prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de l'exercice de référence. Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédente à celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera

reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance : 100% MSCI World Price Index » valorisé en euro.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence («benchmark»).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV \* = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV \* = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAV \* 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20% [1.005.000-1.000.000 \*(1-0,02)]= EUR 5.000;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;

- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;

- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## DISCLAIMER

Source: MSCI. MSCI ni aucune autre partie impliquée ou liée à la compilation, au calcul ou à la création des données MSCI ne donne de garanties ou de représentations, expresses ou implicites, concernant ces données (ou les résultats devant être obtenus en les utilisant), et toutes ces parties déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande ou d'adéquation à un usage particulier de ces données. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, ses sociétés affiliées ou les tiers associés à la compilation, au calcul ou à la création des données ne peuvent en aucun cas être tenus responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres dommages (y compris le manque à gagner) même si ils ont été informés de la possibilité de tels dommages. Aucune autre donnée liée à MSCI ne peut être fournie sans le consentement écrit exprès de MSCI.

Version original Anglaise:

Source: MSCI. Neither MSCI nor any other party involved in or related to compiling, computing or creating the MSCI data makes any express or implied warranties or representations with respect to such data (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of such data. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in or related to compiling, computing or creating the data have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages. No further distribution or dissemination of the MSCI data is permitted without MSCI's express written consent.

## 9. EUROFUNDLUX - EQUITY INCOME ESG

### Fiche Technique

#### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type actionnaire mixte et a comme objectif l'investissement dans des titres donnant lieu à la distribution de dividendes et permettant une croissance à long terme.

Le compartiment intègre, aux processus d'investissement, des critères de nature environnementale, sociale et de gouvernance sociétale (« Environmental, Social and Corporate governance factors – ESG »), en ligne avec l'article 8 du SFDR, dans le but d'identifier des émetteurs capables de générer des résultats durables pour les sociétés en respectant les-dits critères ESG.

Les critères ESG sont analysés à travers une méthodologie développée par la Société de Gestion utilisant une base de données propriétaire qui intègre des informations accessibles au public et/ou fournies par des fournisseurs externes sur la durabilité des sociétés. Les informations collectées contribuent à définir un score ESG pour chaque émetteur inclus dans l'univers d'investissement (le « Score ESG »). Les informations intégrées et leur poids peuvent varier en fonction des thèmes d'investissement, des classes d'actifs et de la philosophie d'investissement.

La Société de Gestion détient une base de données dans laquelle chaque actifs détient un score ESG de un (score le plus faible) à 100 (score le plus haut) afin d'évaluer leurs performances en termes environnemental, social/sociétal et en de gouvernance. Le compartiment adopte une notation ESG intégrée, qui est composée de trois principaux critères de notation : la notation d'entreprise, la notation souveraine et la notation des obligations thématiques. Les deux premiers critères de notation sont évalués à l'échelle de l'émetteur alors que la notation des obligations thématiques l'utilisation des produits de l'obligation en particulier en sus de l'évaluation de l'émetteur. Les données ESG sont notamment fournies par MainStreet Partners (« Fournisseur de Données ESG »).

#### Notation ESG des entreprises

Le profil ESG de l'émetteur est déterminé par ses performances indicateurs ESG matériels regroupés en quatre paramètres clés sous chaque pilier de l'ESG soit douze au total.

Ainsi, le score lié au critère environnemental est basé sur : la stratégie environnementale, la chaîne de production, les produits et le procédé de production. Le score lié au critère social/sociétal est basé : sur les droits de l'Homme et du travail, l'engagement, les ressources humaines, les clients/fournisseurs et concurrents. Aussi, le score lié à la gouvernance est basé sur la considération de la structure *corporate governance*, les relations avec les investisseurs, les standards de comptabilité et l'éthique des affaires. Chacun des douze paramètres est évalué de manière quantitative en analysant et en agrégeant des indicateurs ESG matériels basés sur des sources de données du Fournisseur de Données ESG issues des principaux fournisseurs notoires de données externes. Ces données sont nettoyées et modifiées afin de résoudre les problèmes courants associés aux données ESG, tels que la fiabilité, la subjectivité ou le manque de couverture suffisant.

#### Notation ESG souveraine

A cette occasion une logique similaire à celle du modèle ESG des entreprises, mais des indicateurs ESG pertinents et spécifiques sont adoptés pour refléter la nature publique des activités gouvernementales. Les indicateurs sont recueillis auprès de plusieurs autorités reconnues au niveau international. Le Fournisseur de Données ESG évalue ces indicateurs en fonction de leur importance par rapport aux caractéristiques environnementales, sociales/sociétales et de gouvernance, de leur applicabilité dans les différents pays et de l'étendue de leur couverture. Le score ESG souverain est basé sur le principe qu'un pays durable est un pays qui : (i) poursuit une stratégie environnementale durable qui favorise la transition vers un monde à faible émission de carbone et protège la nature, (ii) investit dans les conditions sociales de ses citoyens, notamment dans les soins de santé, l'éducation, l'accès aux services et l'égalité, (iii) adopte un système politique solide soumis à l'État de droit et favorise un environnement favorable aux entreprises, et (iv) permet la prospérité de ses citoyens grâce à de solides performances macroéconomiques.

#### Obligations thématiques

Les obligations thématiques sont des obligations émises par des gouvernements, des entreprises et des institutions supranationales avec une utilisation définie des produits pour financer des actifs ou des projets selon certains critères éligibles dans le but de générer des impacts environnementaux et sociaux positifs. Les obligations thématiques sont divisées comme suit : les obligations vertes, les obligations sociales et les

obligations de durabilité (qui financent un mélange de projets/actifs verts et sociaux). L'évaluation de la durabilité des obligations thématiques comprend à la fois une évaluation ESG de l'émetteur et une analyse de l'utilisation du produit. L'utilisation des produits est classée conformément aux normes internationales généralement acceptées telles que les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales et les directives relatives aux obligations de durabilité, publiées collectivement par l'Association internationale des marchés des capitaux. L'évaluation ESG de l'émetteur suit la même analyse que celle décrite ci-dessus pour les entreprises ou les souverains, selon le cas.

### Univers des investissements

L'univers des investissements est divisé en cinq quintiles selon le Score ESG :

- (i) Le premier quintile est celle des meilleurs émetteurs en termes de correspondance avec les critères de durabilité, c'est-à-dire que les Facteurs de Durabilité est au cœur du modèle commercial (Score ESG entre 81 et 100);
- (ii) le deuxième quintile correspond aux émetteurs qui disposent d'un solide processus de Risques de Durabilité mais qui n'est toujours pas intégré dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 61 et 80);
- (iii) le troisième quintile correspond aux émetteurs qui des décisions afin d'atténuer les Risques de Durabilité mais qui n'ont toujours pas intégré un véritable processus de durabilité dans le cœur du modèle commercial (Score ESG entre 41 et 60);
- (iv) le quatrième quintile correspond aux émetteurs avec un Risque de Durabilité évident et qui peut représenter un risque substantiel pour leurs activités futures (Score ESG entre 21 et 40) ; et
- (v) le cinquième quintile correspond aux émetteurs avec un processus de gestion des Risques de Durabilités insuffisant et/ou impliquées dans des controverses de large envergure (Score ESG entre 1 et 20).

La conformité avec les critères de durabilité est vérifiée quotidiennement.

De plus, la Société de Gestion applique une politique de réputation vis-à-vis des sociétés cibles. Chaque société impliquée dans une controverse de large envergure est nécessairement relayée au rang du cinquième quintile. Le compartiment ne pourra pas investir plus de 10% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant à la cinquième quintile ou n'ayant pas un score ESG (le « Score ESG »). Le compartiment ne pourra pas investir plus 5% de ses actifs nets dans une obligation appartenant au cinquième quintile et pas plus de 3% dans une part ou action appartenant au cinquième quintile.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 30% de ses actifs nets, en valeurs mobilières appartenant aux quatrième et cinquième quintiles.

Veuillez trouver plus informations sur la politique d'investissement dans sa dimension ESG via le site internet suivant : <https://www.eurosgri.it/>.

Le compartiment ne pourra pas investir plus de 10% de ses actifs nets, en valeurs mobilières n'ayant pas un score ESG (le « Score ESG »).

Les avoirs nets du compartiment sont investis à concurrence de 60% au moins de ses actifs nets en valeurs mobilières de type actions, y compris les valeurs mobilières de type «equity-linked» (warrants, depositary receipts, index/participations notes et autres droits de participation).

La partie non investie en valeurs mobilières de type actions pourra être investie en valeurs mobilières de type obligations, et/ou en instruments du marché monétaire, et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment en valeurs mobilières de type actions, de type obligations et en instruments du marché monétaire, émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans les pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6. du Prospectus - Facteurs de Risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire convertible.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% cumulés de ses actifs nets, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade») et en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

Le compartiment n'investira pas dans des contingent convertible bonds («CoCo»), ABS/MBS/CMBS et/ou dans des instruments de type distressed ou default securities.

Jusqu'à hauteur de 40% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du compartiment.



Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le compartiment utilisera de manière significative des produits dérivés listés et gré à gré (OTC) (p.ex. Equity Swap, option, etc.) et des opérations de prêt sur titres, dans un but de couverture et d'investissement. En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises des classes d'actions, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment EQUITY INCOME ESG.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

«FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 « Commission de performance » ci-après).

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EQUITY INCOME ESG convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à long terme.

### Note explicative

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent les risques de durabilité ne présentent pas une menace sensible sur le rendement du compartiment et l'évaluation du compartiment et de ses sociétés de portefeuille.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important. Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

#### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

#### 4. Forme des actions: actions nominatives;

#### 5. Classes d'actions: classe A, B, D, I, P et Q (les classes A, D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

#### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes et 500.000 Euro pour la classe P, pour les souscriptions initiales et 500 euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription; 1.000.000 Euro pour la classe I pour les souscriptions initiales et 500 Euro pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;

#### 7. Commission d'émission: actions de la classe A, D, P et Q: maximum 4%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B et de la classe I: maximum 0%;

#### 8. Commission de rachat: 0%;

#### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

#### 10. Commission de gestion: actions des classes A et D: maximum 1,70% p.a.; actions de la classe P et Q: maximum 1,20% p.a.; actions de la classe B: maximum 0,80% p.a.; actions de la classe I: maximum 0,80% p.a.; Conformément au point 7) c) du chapitre 5.A du Prospectus, le niveau maximal des commissions de gestion agrégées (en excluant les commissions de performance) portées à charge du compartiment et/ou d'autres OPC dans lesquels il investit ne peut excéder 6% des actifs nets du compartiment.

#### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A, D, P et Q, égale à 20% calculée sur la performance positive du Compartiment, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence (« benchmark») mentionné ci-dessous. Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative), prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence.

Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance: «FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index» valorisé en euro, augmenté de 2%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index exprimé en euro est un indice représentatif des Bons ordinaires du Trésor italien traités sur le marché télématique des titres d'Etat, avec une durée indicative de 5 mois.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence («benchmark»).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAV 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20% [1.005.000-1.000.000 \*(1-0,02)]= EUR 5.000;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## DISCLAIMER

"Source: Next Limited © MTS Next Limited 2018. MTS© est une marque déposée de LSEG utilisée sous licence. Tous les droits sur les indices et/ou sur les notations («rating») MTS Next Limited appartiennent à MTS Next Limited et/ou à ses concédants. MTS Next Limited et ses concédants ne pourront être tenus responsables d'aucune erreur ou omission concernant les indices et/ou notation («rating») MTS Next Limited ou les données sous-jacentes".

## 10. EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment est de type obligataire et a comme objectif la croissance graduelle du capital investi. Le Compartiment vise à générer des rendements absolus positifs en gérant activement le portefeuille en

utilisant un large éventail de stratégies en matière de taux d'intérêt, de crédit et de change.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis à concurrence de 60% en valeurs mobilières de type obligataire (incluant des titres de la catégorie 144A négociés sur un marché réglementé en accord avec le chapitre 5 du Prospectus aux points A. 1) d) et A. 1) i)) ayant un rating inférieur à BBB- (non investment grade). Dans le cadre de la limite susmentionnée, les actifs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment en valeurs mobilières de type obligataire ayant un rating CCC (de CCC- à CCC+).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis à concurrence de 100% en valeurs mobilières de type obligataire (incluant des titres de la catégorie 144A négociés sur un marché réglementé en accord avec le chapitre 5 du Prospectus aux points A. 1) d) et A. 1) i)) et/ou en instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade).

Le rating des titres se basera sur les ratings des agences de notations disponibles et sur l'analyse du sous-gestionnaire pour déterminer la qualité des titres.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («*unrated bonds*»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire (incluant des titres de la catégorie 144A négociés sur un marché réglementé en accord avec le chapitre 5 du Prospectus aux points A. 1) d) et A. 1) i)) et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs localisés ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteur de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

A titre indicatif, le rating moyen du portefeuille sera entre BBB+ et BBB-, il pourra diminuer en fonction des opportunités d'investissement susceptibles de se manifester à la suite du changement des conditions de volatilité des marchés des obligations et qui pourront contribuer à atteindre l'objectif de rendement du compartiment.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire telles que les obligations convertibles et/ou contingent convertible bond («CoCo»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en ABS/MBS et CMBS.

Tout investissement dans des titres en «default» et de type «distressed securities» est exclu.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement».

Le compartiment pourra également détenir à titre accessoire des liquidités constituées de dépôts bancaires. En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises des classes d'actions, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le compartiment a la faculté de recourir à l'utilisation de produits dérivés de type Spot et Forward, Exchange Traded Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Options, Total Return Swaps et Interest Return Swap et des opérations de prêt sur titres, dans un but de couverture et d'investissement.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment ABSOLUTE RETURN BOND.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

La méthodologie du VAR absolue sera utilisée pour la détermination du risque global du Compartiment ABSOLUTE RETURN BOND.

Il est prévu que, dans des conditions normales de marché, le levier du Compartiment, calculé selon l'approche de la somme des montants notionnels, soit en moyenne égal à 120% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.

Cependant le niveau du levier peut être plus élevé dans des conditions particulières de marché.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment ABSOLUTE RETURN BOND convient aux investisseurs à la recherche d'investissements à moyen terme.

### Note explicative

#### ■ Duration (exprimée en années)

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type "obligations" et instruments du marché monétaire.

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

#### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

#### 4. Forme des actions: actions nominatives;

#### 5. Classes d'actions: classes A, B et D (les classes A et D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

#### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes; lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

#### 7. Commission d'émission: actions de la classe A et D: maximum 2%, souscription via internet: 0%, actions de la classe B: 0%;

#### 8. Commission de rachat: 0%;

#### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

#### 10. Commission de gestion: actions de la classe A: maximum 1,20% p.a.; actions de la classe B: maximum 0,40% p.a.; actions de la classe D: maximum 1,20 % p.a.;

#### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance pour les classes A et D, égale à 12,5% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolute.

La commission de performance sera calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence - si elle est positive- entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (*high water mark*) («**HWM**»), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période.

Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

La commission de performance s'accumule de manière journalière sur base de la Valeur Nette d'Inventaire journalière et est donc prise en compte pour toute souscription et rachat (dividendes), sur la même période. La commission de performance ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 1,5% ne sera payé à la Société de Gestion.

Pour les classes émises jusqu'au 10 décembre 2018 inclus la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 10 décembre 2018.

Pour toute nouvelle classe émise, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on

utilisera la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, comparée avec la plus haute valeur historique (*high water mark*) (« **HWM** »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée enregistrée à l'un quelconque des jours précédents après le premier jour d'Évaluation.

La commission de performance est égale à 12.5% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$CP : \sum \min(PERF_t, CAP_t)$  ou  $t = \text{jours N=31 décembre}$

$PERF_t = \max[0, (NAV_t - HWA_t) * 12.5\%]$

$CAP_t = NAV_t * 1.5\%$

$NAV_t =$  la VNI à la fin de la période de référence  $t$

$HWA_t =$  la plus haute valeur historique absolue jusqu'à le temps  $t$

Exemple :

$NAV_{3\text{mois}} = 1.050.000$        $PERF_{3\text{mois}} = \max[0, (1.050.000 - 1.030.000) * 12.5\%] = 2.500$

$HWA_{3\text{mois}} = 1.030.000$        $CAP_{3\text{mois}} = 1.050.000 * 1.5\% = 15.750$

$NAV_{8\text{mois}} = 1.045.000$        $PERF_{8\text{mois}} = \max[0, (1.045.000 - 1.050.000) * 12.5\%] = 0$

$HWA_{8\text{mois}} = 1.050.000$        $CAP_{8\text{mois}} = 1.045.000 * 1.5\% = 15.675$

$NAV_{31\text{dec}} = 1.060.000$        $PERF_{31\text{dec}} = \max[0, (1.060.000 - 1.050.000) * 12.5\%] = 1.250$

$HWA_{31\text{dec}} = 1.050.000$        $CAP_{31\text{dec}} = 1.060.000 * 1.5\% = 15.900$

$CP = \min(4.000, 15.750) + \min(0, 15.675) + \min(1.250, 15.900) = 2.500 + 0 + 1.250 = 3.750;$

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

**14. Total Return Swaps:**

- proportion maximale d'actifs sous-gestion: 50%;
- proportion attendue d'actifs sous-gestion: 25%;
- conditions d'utilisation: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 11. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2026

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et vise à maximiser le rendement total des investissements moyennant un portefeuille diversifié avec un horizon temporaire au 31 décembre 2026 («Horizon Temporaire»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis à concurrence de 100% en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaire, ayant un rating égal ou supérieur à BBB- («investment grade») ou en liquidités, constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs localisés ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteur de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en convertible contingent bonds («CoCo»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

Le compartiment n'investira pas dans des ABS/MBS et/ou dans des instruments de type distressed defaulted securities.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC investis en valeurs à revenu fixe tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement».

A titre indicatif, le rating moyen du portefeuille sera BB-, il pourra diminuer en fonction des opportunités d'investissement susceptibles de se manifester à la suite du changement des conditions de volatilité des marchés des obligations et qui pourront contribuer à atteindre l'objectif de rendement du compartiment. En cas de dégradation du rating d'un instrument investi, le portefeuille sera réaligné dans les limites définies dans les politiques d'investissement, dans l'intérêt des actionnaires conformément à la politique de suivi du rating prévue au chapitre 4.B) du Prospectus.

Ce compartiment visera à réduire le risque associé aux titres à rating faible, en diversifiant ses positions sur base du choix de l'émetteur, du secteur économique, du marché de référence et de la qualité du crédit. La durée résiduelle des composants obligataires variera au cours du temps en fonction de l'objectif d'investissement et du développement des différents marchés au fur et à mesure qu'on se rapprochera de l'Horizon Temporaire, sans que cela ne fasse du compartiment un fonds monétaire.

La duration du portefeuille est normalement comprise entre 5 ans et moins que 1 an et sera décroissante au fur et à mesure qu'on se rapprochera de l'Horizon Temporaire, sans que cela ne fasse du compartiment un fonds monétaire tel que défini dans le Règlement (UE) 2017/1131 sur les fonds monétaires, ni pendant la durée du compartiment ni pendant la Période de Transition telle que définie ci-dessous.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société aura normalement recours aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres se fera dans un but de couverture et d'investissement.

Pendant une période débutant le 30 juin 2026 et se terminant le 30 décembre 2026 (la «Période de Transition»), la société de gestion ajustera progressivement la structure du portefeuille afin de permettre au Conseil d'Administration de la Société de décider au terme de la Période de Transition de transformer, de fusionner le compartiment dans un autre compartiment similaire ou de le liquider et les souscriptions seront stoppées dès le début de la Période de Transition. Dans tous les cas, la Fiche Technique du compartiment sera mise à jour en conséquence et les investisseurs seront informés conformément aux dispositions applicables.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment OBIETTIVO 2026.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment OBIETTIVO 2026 convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui des produits obligataires principalement étatiques à court/moyen terme en Euro.

### Note explicative

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important. Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.



### ■ **Duration (exprimée en années)**

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type «obligations» et instruments du marché monétaire.

### **3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

### **4. Forme des actions:** actions nominatives;

### **5. Classes d'actions:** classe A, B (la classe A est également disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

### **6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

### **7. Commission d'émission:** actions de la classe A: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: 0%;

### **8. Commission de rachat:** 0%;

### **9. Commission de conversion:** maximum 0,5%;

### **10. Commission de gestion:**

- du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 31 décembre 2024: actions de la classe A: maximum 1,20% p.a.;

- du 1<sup>er</sup> janvier 2025 au 31 décembre 2025: actions de la classe A: maximum 1,00% p.a.;

- à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2026: actions de la classe A: maximum 0,80% p.a.;

- actions de la classe B: maximum 0,40% p.a.

Conformément au point 7) c) du chapitre 5.A du Prospectus, le niveau maximal des commissions de gestion agrégées (en excluant les commissions de performance) portées à charge du compartiment et/ou d'autres OPC dans lesquels il investit ne peut excéder 6% des actifs nets du compartiment.

### **11. Commission de performance:** néant;

### **12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

### **13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;

- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;

- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## **12. EUROFUNDLUX - CLIMATE CHANGE ESG**

### *Fiche Technique*

### **1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT**

Le compartiment est de type flexible et a comme objectif la croissance graduelle du capital investi à moyen/long terme, tout en contribuant à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique.

Le compartiment a pour objectif l'investissement durable, en ligne avec l'article 9 du SFDR. Afin d'atteindre ses objectifs, le compartiment est géré activement et investira au minimum 90% de ses actifs en:

- (i) valeurs mobilières de type actions et/ou obligations émises par des sociétés qui contribuent à la réduction des émissions de CO2 et d'autres polluants, tant en termes de produits que de processus ; ou
- (ii) obligations vertes et obligations de durabilités émises par des gouvernements, des entreprises et des institutions supranationales avec une utilisation définie des produits pour financer des actifs ou des projets selon certains critères éligibles dans le but de générer des impacts environnementaux en ligne avec l'objectif environnemental mentionné ci-dessus.

Une société est considérée comme contribuant à l'objectif environnemental du fonds si (i) dans son processus industriel, elle a mis en œuvre des outils/systèmes visant à réduire les émissions de CO2 ou si (ii) son objectif social est la production d'outils/systèmes destinés à être vendus à des tiers pour réduire les émissions de CO2. Afin de s'assurer que le compartiment n'investisse pas dans des actifs causant des préjudices important à un objectif durable et afin de s'assurer que ces actifs appliquent de bonnes pratiques en matière de gouvernance, un score ESG pour chaque émetteur inclus dans l'univers d'investissement (le « Score ESG »), sera défini.

Les critères ESG utilisés pour la définition du Score ESG sont analysés à travers une méthodologie développée par la Société de Gestion utilisant une base de données propriétaire qui intègre des informations accessibles au public et/ou fournies par des fournisseurs externes sur la durabilité des sociétés. Les informations intégrées et leur poids peuvent varier en fonction des thèmes d'investissement, des classes d'actifs et de la



philosophie d'investissement. La Société de Gestion détient une base de données dans laquelle chaque actif détient un score ESG de 1 (score le plus faible) à 100 (score le plus haut) afin d'évaluer leurs performances en termes environnemental, social/sociétal et en de gouvernance. Le compartiment adopte une notation ESG intégrée, qui est composée de deux principaux critères de notation : la notation d'entreprise, et la notation des obligations thématiques (i.e. obligations vertes et obligations de durabilités). Le premier critère de notation sera évaluée à l'échelle de l'émetteur alors que la notation des obligations thématiques sera évaluée à l'échelle l'utilisation des produits de l'obligation en particulier en sus de l'évaluation de l'émetteur. Les données ESG sont notamment fournies par MainStreet Partners (« Fournisseur de Données ESG »).

**Notation ESG des entreprises:** Le profil ESG de l'émetteur est déterminé par ses performances indicateurs ESG matériels regroupés en quatre paramètres clés sous chaque pilier de l'ESG soit douze au total. Ainsi, le score lié au critère environnemental est basé sur : la stratégie environnementale, la chaîne de production, les produits et le procédé de production. Le score lié au critère social/sociétal est basé : sur les droits de l'Homme et du travail, l'engagement, les ressources humaines, les clients/fournisseurs et concurrents. Aussi, le score lié à la gouvernance est basé sur la considération de la structure *corporate governance*, les relations avec les investisseurs, les standards de comptabilité et l'éthique des affaires. Chacun des douze paramètres est évalué de manière quantitative en analysant et en agrégeant des indicateurs ESG matériels basés sur des sources de données du Fournisseur de Données ESG issues des principaux fournisseurs notoires de données externes. Ces données sont nettoyées et modifiées afin de résoudre les problèmes courants associés aux données ESG, tels que la fiabilité, la subjectivité ou le manque de couverture suffisant.

**Obligations thématiques:** L'évaluation de la durabilité des obligations vertes et de durabilités comprend à la fois une évaluation ESG de l'émetteur et une analyse de l'utilisation du produit. L'utilisation des produits est classée conformément aux normes internationales généralement acceptées telles que les principes des obligations vertes, les principes des obligations sociales et les directives relatives aux obligations de durabilité, publiées collectivement par l'Association internationale des marchés des capitaux.

Le compartiment considère tout actif ayant un score ESG inférieur à 40 comme pouvant potentiellement causer un préjudice important à un objectif durable et/ou n'ayant pas de bonnes pratiques en matière de gouvernance et sera systématiquement exclus de l'univers d'investissement.

De plus, la Société de Gestion applique une politique de réputation vis-à-vis des sociétés cibles. Chaque société impliquée dans une controverse de large envergure est également nécessairement exclue de l'univers d'investissement.

Veuillez trouver plus d'informations sur la politique d'investissement dans sa dimension ESG via le site internet suivant : <https://www.eurogr.it/it/sostenibilit%C3%A0/sostenibilit%C3%A0>.

Pour des raisons de couverture ou en tant que trésorerie détenue comme liquidité auxiliaire, le compartiment pourra investir jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets dans des instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieure à BBB- (investment grade) ou et, dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités, constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Pour les mêmes raisons qu'évoquées ci-dessus, les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de maximum 10% en valeurs mobilières de type actions, obligations et en instruments du marché monétaire émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteur de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Entre outre, les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% cumulés de ses actifs nets, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade») et en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

Jusqu'à hauteur de 30% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, dans les limites prévues au chapitre 5 point 15) intitulé «Limites d'Investissement - *Souscriptions d'actions d'un autre Compartiment de la Société*».

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres ne se fera pas uniquement dans un but de couverture.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment CLIMATE CHANGE ESG.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment CLIMATE CHANGE ESG convient aux investisseurs privilégiant les investissements orientés vers la croissance du capital à long terme.

### Note explicative

---

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important. Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

#### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

#### 4. Forme des actions: actions nominatives;

#### 5. Classes d'actions: classe A, B, G et P (la classe A est aussi disponible via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A);

#### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour la classe A lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 Euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes et 500.000 Euro pour la classe P, pour les souscriptions initiales et 500 Euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription; 1.000.000 Euro pour la classe G pour les souscriptions initiales et 500 euros pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;

#### 7. Commission d'émission: actions des classes A, G et P: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: maximum 0%;

#### 8. Commission de rachat: 0%;

#### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

#### 10. Commission de gestion: actions de la classe A: maximum 1,80% p.a.;

- actions de la classe B: maximum 0,80% p.a.;

- actions de la classe G: maximum 0,80% p.a.;

- actions de la classe P: maximum 1,00% p.a.

Conformément au point 7) c) du chapitre 5.A du Prospectus, le niveau maximal des commissions de gestion agrégées (en excluant les commissions de performance) portées à charge du compartiment et/ou d'autres OPC dans lesquels il investit ne peut excéder 6% des actifs nets du compartiment.

#### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance, pour les classes A et P, égale à 15% de la performance calculée sur base d'une High Water Mark Absolue.

La commission de performance sera calculée et cumulée pour chaque action et fraction d'action chaque Jour d'Evaluation sur base de la différence - si elle est positive - entre (i) la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, et (ii) la plus haute valeur historique (*high water mark*) («HWM»), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée ayant donné lieu à une cristallisation de la commission de performance, l'un quelconque des jours précédents après le premier Jour d'Evaluation. Cette différence est considérée comme (i) brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période et (ii) nette de tous frais.

Les montants accumulés annuellement seront cristallisés et payés endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. Exceptionnellement, la cristallisation et paiement aura lieu pour la première fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social 2021. En cas respectivement de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera (i) cristallisée à la date respectivement du de rachat d'actions ou de la fusion ou fermeture du compartiment et (ii) reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social. La commission de performance s'accumule de manière journalière sur base de la Valeur Nette d'Inventaire journalière et est donc prise en compte pour toute souscription et rachat (dividendes), sur la même période.

La commission de performance ne pourra pas être supérieure à 1,5% sur base annuelle de la valeur nette totale du compartiment. Aucun montant excédant 1,5% ne sera payé à la Société de Gestion.  
 Pour les classes émises jusqu'au 30 septembre 2021 inclus la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire calculée au 1<sup>er</sup> octobre 2021. Pour toute nouvelle classe émise, la période de référence pour les besoins du calcul de la commission de performance commencera à la date du lancement de cette classe et la HWM sera la Valeur Nette d'Inventaire du lancement.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la valeur brute d'inventaire, étant la Valeur Nette d'Inventaire (i) brute de tout dividende éventuellement versé au cours de la même période, (ii) nette de tous frais et (iii) avant déduction de la commission de performance ainsi calculée, comparée avec la plus haute valeur historique (*high water mark*) (« **HWM** »), étant la Valeur Nette d'Inventaire la plus élevée ayant donné lieu à une cristallisation de la commission de performance, l'un quelconque des jours précédents après le premier jour d'Evaluation.  
 La commission de performance est égale à 15% du résultat calculé.  
 Elle est calculée de la manière suivante :  
 Commission de performance : CP

$CP = \sum_{t=1}^N \min(PERF_t, CAP_t)$  ou  $t = \text{jours}$

$N = 31 \text{ décembre}$

$PERF_t = \max[0, (NAV_t - HWA_t) * 15\%]$

$CAP_t = NAV_t * 1.5\%$

$NAV_t = \text{la VNI à la fin de la période de référence } t$

$HWA_t = \text{la plus haute valeur historique absolue jusqu'à le temps } t$

Exemple :

$NAV_{3\text{mois}} = 1.050.000$   $PERF_{3\text{mois}} = \max[0, (1.050.000 - 1.030.000) * 15\%] = 3.000$

$HWA_{3\text{mois}} = 1.030.000$   $CAP_{3\text{mois}} = 1.050.000 * 1,5\% = 15.750$

$NAV_{8\text{mois}} = 1.045.000$   $PERF_{8\text{mois}} = \max[0, (1.045.000 - 1.050.000) * 15\%] = 0$

$HWA_{8\text{mois}} = 1.050.000$   $CAP_{8\text{mois}} = 1.045.000 * 1,5\% = 15.675$

$NAV_{31\text{dec}} = 1.060.000$   $PERF_{31\text{dec}} = \max[0, (1.060.000 - 1.050.000) * 15\%] = 1.500$

$HWA_{31\text{dec}} = 1.050.000$   $CAP_{31\text{dec}} = 1.060.000 * 1,5\% = 15.900$

$CP = \min(3.000, 15.750) + \min(0, 15.675) + \min(1.500, 15.900) = 3.000 + 0 + 1.500 = 4.500$

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

### Exemple du calcul de la commission de performance

Taux de la commission de performance: 15%

Jours de cristallisation: 365

| Année | Date de lancement | Date de cristallisation | N° de jours | VNI/actions en début de période | VNI initiale ajustée aux commissions de performance | VNI finale | **HWM applicable | Appréciation en valeur/ paiement des commissions de performance | ***Commission de performance/ action |
|-------|-------------------|-------------------------|-------------|---------------------------------|---|------------|------------------|---|--------------------------------------|
| 2021  | 01-oct-21         | 31-déc-21               | 91,00       | 100,00                          | 100,00  | 150,00     | 100,00           | OUI   | 7,50                                 |
| 2022  | 31-déc-21         | 31-déc-22               | 365,00      | 150,00                          | 142,50  | 170,00     | 150,00           | OUI   | 3,00                                 |
| 2023  | 31-déc-22         | 31-déc-23               | 365,00      | 170,00                          | 167,00  | 200,00     | 170,00           | OUI   | 4,50                                 |
| 2024  | 31-déc-23         | 31-déc-24               | 366,00      | 200,00                          | 195,50  | 180,00     | 200,00           | NON   | 0                                    |
| 2025  | 31-déc-24         | 31-déc-25               | 365,00      | 180,00                          | 180,00  | 190,00     | 200,00           | NON   | 0                                    |
| 2026  | 31-déc-25         | 31-déc-26               | 365,00      | 190,00                          | 190,00  | 210,00     | 200,00           | OUI   | 1,50                                 |
| 2027  | 31-déc-26         | 31-déc-27               | 365,00      | 210,00                          | 208,50  | 200,00     | 210,00           | NON   | 0                                    |

\* Pendant la première période de performance, la HWM est le prix de souscription au moment de l'émission de l'action.

\*\* Après la première période de performance, le HWM applicable est la VNI historique la plus élevée enregistrée lors de l'un des jours précédents le premier jour d'évaluation.

\*\*\* La commission de performance est de 15 % de la différence (si elle est positive) entre la VNI finale (avant déduction de la commission de performance) et le HWM applicable.

## 13. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2025

### Fiche Technique

#### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et vise à maximiser le rendement total des investissements moyennant un portefeuille diversifié avec un horizon temporaire au 30 juin 2025 («l'Horizon Temporaire»). Les avoirs nets du compartiment pourront être investis à concurrence de 100% en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché ayant un rating égal ou supérieur à BBB- («Investment grade») et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds («CoCo»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 20% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du compartiment en valeurs mobilières de type obligataire ainsi qu'en instruments du marché monétaires émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteurs de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

A titre indicatif, le rating moyen du portefeuille sera BB+, il pourra diminuer en fonction des opportunités d'investissement susceptibles de se manifester à la suite du changement des conditions de volatilité des marchés des obligations et qui pourront contribuer à atteindre l'objectif de rendement du compartiment.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 20% des actifs nets du compartiment, en ABS/MBS et CMBS.

Tout investissement dans des titres en «default» et de type «distressed securities» est exclu.

Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir dans des parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du Compartiment.

Ce compartiment visera à réduire le risque associé aux titres à rating faible, en diversifiant ses positions sur base du choix de l'émetteur, du secteur économique, du marché de référence et de la qualité du crédit.

La durée résiduelle des composants obligataires variera au cours du temps en fonction de l'objectif d'investissement et du développement des différents marchés au fur et à mesure qu'on se rapprochera de l'Horizon Temporaire, sans que cela ne fasse du compartiment un fonds monétaire.

La duration du portefeuille est normalement comprise entre 6 ans et moins que 1 an et sera décroissante au fur et à mesure qu'on se rapprochera de l'Horizon Temporaire, sans que cela ne fasse du compartiment un fonds monétaire tel que défini dans le Règlement (UE) 2017/1131 sur les fonds monétaires, ni pendant la durée du compartiment ni pendant la Période de Transition telle que définie ci-dessous.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», le Compartiment a la faculté de recourir à l'utilisation de produits dérivés de type Options, Futures sur taux, CDS, CDX et IRS et des opérations de prêt sur titres dans un but de couverture et d'investissement.

Forward et Options sur devise seront utilisés uniquement dans un but de couverture.

Pendant une période débutant le 31 décembre 2024 et se terminant le 30 juin 2025 (la «Période de Transition»), la société de gestion ajustera progressivement la structure du portefeuille afin de permettre au Conseil d'Administration de la Société de décider au terme de la Période de Transition de transformer, de fusionner le compartiment dans un autre compartiment similaire ou de le liquider et les souscriptions seront stoppées dès le début de la Période de Transition. Dans tous les cas, la Fiche Technique du compartiment sera mise à jour en conséquence et les investisseurs seront informés conformément aux dispositions applicables.

N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment OBIETTIVO 2025.

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le compartiment OBIETTIVO 2025 convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui des produits obligataires principalement étatiques à court/moyen terme en Euro.

### Note explicative

---

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

#### ■ Duration (exprimée en années)

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type «obligations» et instruments du marché monétaire.

### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

### 4. Forme des actions: actions nominatives;

### 5. Classes d'actions: classes A et D, B (les classes A et D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

### 7. Commission d'émission: actions des classes A et D: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: 0%;

### 8. Commission de rachat: 0%;

### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

### 10. Commission de gestion:

- actions de la classe B: maximum 0,40 % p.a.;

- Jusqu'au 30 juin 2024: actions des classes A et D: maximum 1,20 % p.a.;

- du 1<sup>er</sup> juillet 2024 au 30 juin 2025: actions des classes A et D: maximum 0,80 % p.a.;

- à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2025: actions des classes A et D: maximum 0,60% p.a.;

### 11. Commission de performance: néant;

### 12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire: chaque jour ouvrable à Luxembourg.

### 13. Opérations de prêt de titres:

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;

- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;

- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## 14. EUROFUNDLUX - BOND INCOME

Fiche Technique

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et a comme objectif l'investissement dans des titres donnant lieu à la distribution de dividendes et permettant une croissance graduelle à moyen terme.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 60% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaires émis par des Etats et/ou des sociétés ayant un rating inférieur à BBB- (non investment grade).

Les avoirs nets du Compartiment non investis en valeurs mobilières ou en instruments du marché monétaires de type «non investment grade» pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaires émis par des Etats ou des sociétés ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade) ou bien en liquidités, constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligations convertibles.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire ainsi qu'en instruments du marché monétaires émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteurs de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire de la catégorie 144 A sur un marché réglementé.

Dans la mesure des pourcentages précités, le Compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC investis en valeurs à revenus fixe tels que définis dans chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement».

Le Compartiment pourra investir dans des contingent convertible bonds («Coco») jusqu'à concurrence de 20% de ses actifs nets et dans des valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds») jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets.

Le Compartiment n'investira pas dans des ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type «distressed securities» ou «defaulted securities».

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent Compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement -Techniques et instruments», le Compartiment a la faculté de recourir aux produits dérivés de type CDS pour la couverture du risque de crédit ainsi qu'à d'autres produits dérivés et des opérations de prêt sur titres dont l'utilisation ne se fera donc pas uniquement dans un but de couverture.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment BOND INCOME.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

«FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index» est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 «Commission de performance» ci-après).

### 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment BOND INCOME convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui des produits obligataires principalement étatiques à moyen terme en Euro sur un arc de temps de 5 ans.

#### Note explicative

##### ■ Duration (exprimée en années)

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type «obligations» et instruments du marché monétaire.



## ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

## ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

### 4. Forme des actions: actions nominatives;

### 5. Classes d'actions: classe A, B et D (les classes A et D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

### 7. Commission d'émission: actions de la classe A et D: maximum 2%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: 0%;

### 8. Commission de rachat: 0%;

### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

### 10. Commission de gestion: actions de la classe A et D: maximum 1,5% p.a., actions de la classe B maximum 0,8% p.a.;

### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour les classes d'actions A et D, égale à 20% calculée sur la performance positive de ces classes, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence («benchmark») mentionné ci-dessous.

Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative) prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence.

Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul.

La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en question.

En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance : «FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT



Index » valorisé en euro, augmenté de 1%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index exprimé en euro est un indice représentatif des Bons ordinaires du Trésor italien traités sur le marché télématique des titres d'Etat, avec une durée indicative de 5 mois.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence (« benchmark »).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAV 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20% [1.005.000-1.000.000 \*(1-0,02)] = EUR 5.000;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## DISCLAIMER

“Source: Next Limited © MTS Next Limited 2018. MTS© est une marque déposée de LSEG utilisée sous licence. Tous les droits sur les indices et/ou sur les notations («rating») MTS Next Limited appartiennent à MTS Next Limited et/ou à ses concédants. MTS Next Limited et ses concédants ne pourront être tenus responsables d'aucune erreur ou omission concernant les indices et/ou notation («rating») MTS Next Limited ou les données sous-jacentes.

## 15. EUROFUNDLUX - EURO GOVERNMENT BOND

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et a comme objectif une croissance graduelle du capital investi à moyen terme.

Les avoirs nets du compartiment sont investis principalement en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC qui investissent principalement en valeurs à revenu fixe émises par des états membres de l'UE, dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments».

Le compartiment pourra également investir à titre accessoire en liquidités constituées en particulier de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit appartenant à des états membres de l'UE ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Accessoirement, une partie de l'exposition pourra également être obtenue par des investissements directs dans les titres mentionnés ci-dessus.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement - Techniques et Instruments» et le compartiment pourra avoir recours à l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres, laquelle utilisation ne se fera pas uniquement dans un but de couverture.

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la société a la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment EURO GOVERNMENT BOND.*

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment EURO GOVERNMENT BOND convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement en ligne avec celui des produits obligataires principalement étatiques à moyen terme.

### Note explicative

---

#### ■ Paramètres de référence (benchmark)

Le benchmark du compartiment est constitué à concurrence de 100 % par l'indice «ICE BofAML Euro Government Bond Index» (l'« Indice de Référence »).

«ICE BofAML Euro Government Bond Index»: Indice représentatif du marché des titres étatiques de la zone Euro, ayant une durée de vie résiduelle supérieure à 1 an.

Le compartiment est géré activement et fait référence à l'Indice de Référence à des fins de comparaison uniquement.

Le gestionnaire des investissements a toute latitude pour déterminer la composition du portefeuille du compartiment et peut prendre une exposition à des sociétés, pays ou secteurs non inclus dans l'Indice de Référence.

Aucune restriction n'existe quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de Référence.

#### ■ Duration (exprimée en années)

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type «obligations» et instruments du marché monétaire.

#### ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

#### ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

### 4. Forme des actions: actions nominatives;

### 5. Classes d'actions: classe B;

### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription;

### 7. Commission d'émission: actions de la classe B: 0%;

### 8. Commission de rachat: 0%;

### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

### 10. Commission de gestion: actions de la classe B: maximum 1% p.a.;

### 11. Commission de performance: néant;

### 12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire: chaque jour ouvrable à Luxembourg.

## 16. EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME

Fiche Technique

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type mixte et a comme objectif l'investissement dans des titres donnant lieu à la distribution de dividendes et permettant une croissance graduelle à long terme.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 50% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaires émis par des Etats et/ou des sociétés ayant un rating inférieur à BBB- (non investment grade).

Les avoirs nets du Compartiment non investis en valeurs mobilières et/ou en instruments du marché monétaires de type «non investment grade» pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaires émis par des Etats et/ou des sociétés ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade) ou bien en liquidités, constituées notamment de dépôts auprès d'un établissement de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligations convertibles.

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire ainsi qu'en instruments du marché monétaires émis par des émetteurs ayant leur siège ou qui exercent leur principale activité dans des pays émergents ou par des émetteurs souverains de tels pays (voir chapitre 6 du Prospectus - Facteurs de risques, point 4 Autres facteurs de risque - Marchés émergents).

Les avoirs nets du Compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 30% des actifs nets du Compartiment en valeurs mobilières de type obligataire de la catégorie 144 A sur un marché réglementé.

Jusqu'à concurrence de 50% des actifs nets du Compartiment pourront être investis en valeurs mobilières de type actions et/ou en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC éligibles investis en actions.

Dans la mesure des pourcentages précités, le Compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC éligibles investis en valeurs à revenus fixe tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement».

Le Compartiment pourra investir dans des contingent convertible bonds («Coco») jusqu'à concurrence de 20% de ses actifs nets et dans des valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds») jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets.

Le Compartiment n'investira pas dans des ABS, MBS, CMBS et/ou dans des instruments de type «distressed securities» ou «defaulted securities».

En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la société aura la faculté de recourir aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent Compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement -Techniques et instruments», le Compartiment a la faculté de recourir aux produits dérivés de type «CDS» pour la couverture du risque de crédit ainsi qu'à d'autres produits dérivés et des opérations de prêt sur titres dont l'utilisation ne se fera donc pas uniquement dans un but de couverture.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment BALANCED INCOME.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

«FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index» est utilisé comme paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance (voir point 11 «Commission de performance» ci-après).

### 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le Compartiment BALANCED INCOME convient aux investisseurs orientés vers la croissance du capital à long terme.

#### Note explicative

##### ■ Duration (exprimée en années)

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type "obligations" et instruments du marché monétaire.

## ■ Pays émergents

Tout pays non classé par le Fonds Monétaire International («FMI») dans le groupe des pays dénommés «Advanced Economies» et dont la liste est publiée deux fois par an sur le site du FMI, à la section «World Economic Outlook - Database-WEO Groups and Aggregates Information».

## ■ Risques de durabilité

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

### 3. Monnaie d'évaluation du compartiment: EURO;

### 4. Forme des actions: actions nominatives;

### 5. Classes d'actions: classe A, D et B (les classe A et D sont également disponibles via internet en Italie par l'intermédiaire de Credito Emiliano S.p.A. et de Banca Euromobiliare S.p.A.);

### 6. Souscription minimale: 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription, excepté pour les classes A et D lorsque les souscriptions sont faites dans le cadre d'un Plan d'accumulation, auquel cas un minimum de 50 euro est exigé pour les souscriptions initiales et subséquentes;

### 7. Commission d'émission: actions des classes A et D: maximum 3%; souscription via internet: 0%; actions de la classe B: 0%;

### 8. Commission de rachat: 0%;

### 9. Commission de conversion: maximum 0,5%;

### 10. Commission de gestion: actions des classes A et D: maximum 1,70% p.a., actions de la classe B: maximum 0,90% p.a.;

### 11. Commission de performance: la Société de Gestion recevra une commission de performance annuelle, pour les classe d'actions A et D, égale à 20% calculée sur la performance positive de ces classes, après déduction de tous les frais à l'exception de la commission de performance, comparée avec la performance, au cours de la période de référence, du paramètre de référence («benchmark») mentionné ci-dessous.

Elle sera calculée chaque jour avec ajustement de la commission en fonction de l'évolution de la performance journalière (positive ou négative) prenant en compte toutes les distributions éventuelles de dividendes, toutes les souscriptions et tous les rachats effectués au cours de la période de référence.

Pour le calcul de la commission de performance, la période de référence est celle qui court entre le dernier jour du calendrier de l'année précédant celle du calcul et le dernier jour du calendrier de l'année de calcul. La période de référence pourra débuter, de manière exceptionnelle, à une autre date, en cas de lancement d'une nouvelle classe d'action ou lorsque la méthodologie de calcul est modifiée. Dans ces cas, la période de référence débutera à la date de lancement de la classe ou du changement en questions.

En cas de rachat pendant la période de référence la commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

La commission de performance, si applicable, sera reconnue et versée à la Société de Gestion en une seule fois endéans les 30 jours suivant la fin de l'exercice social.

Elle sera limitée à un montant maximum de 1,5% de la valeur nette d'inventaire totale journalière du compartiment.

La Société de Gestion ne recevra pas de commission de performance si, pendant la période de référence, la performance de la classe concernée est négative. Le calcul pour la nouvelle période de référence recommencera alors pour cette classe à zéro.

Paramètre de référence pour le calcul de la Commission de performance : «FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index » valorisé en euro, augmenté de 1,5%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index exprimé en euro est un

indice représentatif des Bons ordinaires du Trésor italien traités sur le marché télématique des titres d'Etat, avec une durée indicative de 5 mois.

**Méthodologie de calcul de la commission de performance:** Pour calculer la commission de performance, on utilisera la VNI à la fin de la période de référence comparée avec la VNI du début de la période de référence multipliée par la variation du paramètre de référence («benchmark»).

La commission de performance est égale à 20% du résultat calculé.

Elle est calculée de la manière suivante :

Commission de performance : CP

$$CP = 20\% * NAV - (NAV * (1 + VPR))$$

NAV = la VNI à la fin de la période de référence

NAV = la VNI du début de la période de référence

VPR = la variation, en pour-cent, du paramètre de référence

NAV - NAV = c'est une valeur positive

CAP = montant maximum de la CP (1,5% de la NAV)

Exemple :

NAV 1.005.000

NAV 1.000.000

VPR -2%

CAP = 15.075

Montant de la commission de performance = 20% [1.005.000-1.000.000 \*(1-0,02)]= EUR 5.000;

**12. Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.

**13. Opérations de prêt de titres:**

- proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
- proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
- conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.

## DISCLAIMER

"Source: Next Limited © MTS Next Limited 2018." MTS© est une marque déposée de LSEG utilisée sous licence. Tous les droits sur les indices et/ou sur les notations («rating») MTS Next Limited appartiennent à MTS Next Limited et/ou à ses concédants. MTS Next Limited et ses concédants ne pourront être tenus responsables d'aucune erreur ou omission concernant les indices et/ou notation («rating») MTS Next Limited ou les données sous-jacentes".

## 17. EUROFUNDLUX - OBIETTIVO 2024

*Fiche Technique*

### 1. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le compartiment est de type obligataire et vise à maximiser le rendement total des investissements moyennant un portefeuille diversifié avec un horizon temporaire au 31 décembre 2024.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis à concurrence de 100% en valeurs mobilières de type obligataire et/ou en instruments du marché monétaire ayant un rating égal ou supérieur à BBB- (investment grade), et dans certaines conditions de marché, temporairement, en liquidités constituées de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit ayant une échéance résiduelle inférieure à 12 mois, en accord avec les règles de diversification applicables.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 100% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligataire et en instruments du marché monétaire ayant un rating inférieur à BBB- («non investment grade»).

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis jusqu'à concurrence de 10% de ses actifs nets en valeurs mobilières de type obligataire sans rating («unrated bonds»).

A titre indicatif, le rating moyen du portefeuille sera BB-, il pourra diminuer en fonction des opportunités d'investissement susceptibles de se manifester à la suite du changement des conditions de volatilité des marchés des obligations et qui pourront contribuer à atteindre l'objectif de rendement du compartiment.

Les avoirs nets du compartiment pourront être investis, jusqu'à concurrence de 10% des actifs nets du compartiment, en valeurs mobilières de type obligations convertibles, et/ou en contingent convertible bonds («CoCo»).

Tout investissement dans des ABS/MBS et dans des titres en «default» et de type «distressed securities» est exclu. Jusqu'à hauteur de 10% de ses actifs nets, le compartiment pourra également investir en parts d'OPCVM et/ou d'autres OPC, tels que définis dans le chapitre 5 du Prospectus au point A. intitulé «Limites d'investissement», dont les politiques d'investissement sont compatibles avec celles du compartiment.

Ce compartiment visera à réduire le risque associé aux titres à rating faible, en diversifiant ses positions sur base du choix de l'émetteur, du secteur économique, du marché de référence et de la qualité du crédit. La durée résiduelle des composants obligataires variera au cours du temps en fonction de l'objectif d'investissement et du développement des différents marchés au fur et à mesure qu'on se rapprochera de la date du 31 décembre 2024. La durée du portefeuille est normalement comprise entre 5 ans et moins que 1 an et sera décroissante au fur et à mesure qu'on se rapprochera de la date du 31 décembre 2024. A partir du 31 décembre 2024 le compartiment sera investi exclusivement en valeurs mobilières de type obligataire, en instruments du marché monétaire et en liquidités, constituées en particulier de dépôts bancaires auprès d'établissements de crédit et la durée sera normalement inférieure à 1 an. En ce qui concerne les investissements libellés en d'autres devises que l'Euro, la Société aura normalement recours aux techniques de couverture du risque de change.

Pour la réalisation des objectifs d'investissement objet du présent compartiment et dans les limites prévues au chapitre 5. intitulé «Limites d'Investissement – Techniques et Instruments», l'utilisation de produits dérivés et des opérations de prêt sur titres se fera dans un but de couverture et d'investissement.

*N.B.: Les devises d'investissements peuvent être différentes de la devise de référence du compartiment OBIETTIVO 2024.*

Le compartiment est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

## 2. PROFIL DE RISQUE DE L'INVESTISSEUR-TYPE

Le compartiment OBIETTIVO 2024 convient aux investisseurs à la recherche d'un rendement supérieur à celui des produits obligataires principalement étatiques à moyen terme en Euro.

### Note explicative

#### ■ **Duration (exprimée en années)**

La duration est l'exposition au risque de taux par rapport aux marchés de référence du patrimoine du compartiment investi en valeurs mobilières du type «obligations» et instruments du marché monétaire.

#### ■ **Risques de durabilité**

Le portefeuille du compartiment est largement diversifié et par conséquent le gestionnaire d'investissement estime que le compartiment sera exposé à un large éventail de risques en matière de durabilité, qui varieront d'une entreprise à l'autre.

Certains marchés et secteurs seront plus exposés aux risques de durabilité que d'autres. Par exemple, le secteur de l'énergie est connu comme un important producteur de gaz à effet de serre (GES) et peut être soumis à une plus grande pression réglementaire ou publique que d'autres secteurs et donc à un risque plus important.

Cependant, il n'est pas prévu qu'un risque de durabilité particulier puisse avoir seul un impact financier négatif significatif sur la valeur du compartiment et son rendement.

Nonobstant ce qui précède, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne relatifs aux activités économiques écologiquement durables qui sont déterminés par le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 relatif à l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables, tel que modifié de temps à autre.

#### **3. Monnaie d'évaluation du compartiment:** EURO;

#### **4. Forme des actions:** actions nominatives;

#### **5. Classes d'actions:** classe B et I;

#### **6. Souscription minimale:** 500 Euro pour les souscriptions initiales et subséquentes avant déduction de la commission de souscription; 1.000.000 Euro pour la classe I pour les souscriptions initiales et 500 Euro pour les souscriptions subséquentes, avant déduction de la commission de souscription;

#### **7. Commission d'émission:** actions de la classe B et de la classe I: 0%;

- 8. **Commission de rachat:** 0%;
- 9. **Commission de conversion:** maximum 0,5%;
- 10. **Commission de gestion:** actions de la classe B: maximum 0,40% p.a.; actions de la classe I: maximum 0,40% p.a.;
- 11. **Commission de performance:** néant;
- 12. **Fréquence du calcul de la valeur nette d'inventaire:** chaque jour ouvrable à Luxembourg.
- 13. **Opérations de prêt de titres:**
  - proportion maximale d'actifs sous gestion: 30%;
  - proportion attendue d'actifs sous gestion: 15%;
  - conditions d'utilisations: de manière continue et sous toutes les conditions de marché.



# EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois  
constituée le 13 juin 2001 à Luxembourg et soumise à la loi du 17 décembre 2010  
R.C. Luxembourg B 82461

La notice légale a été déposée auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg.

### SOUSCRIPTEURS

#### Souscripteur principal

1. Nom, prénom:.....

Adresse: .....

**En cas de co-propriété d'actions nominatives, indiquer l'identité de tous les co-souscripteurs:**

2. Nom, prénom:.....

Adresse: .....

3. Nom, prénom:.....

Adresse: .....

Adresse courrier en cas de co-propriété (adresse du souscripteur principal):

.....  
Déclare/ons souhaiter souscrire au plus grand nombre possible d'actions pouvant être acquises pour le  
montant inscrit ci-dessous:

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - IPAC BALANCED

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EMERGING MARKETS EQUITY

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO EQUITY

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EQUITY RETURNS ABSOLUTE

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO DEFENSIVE

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO SUSTAINABLE CORPORATE BOND ESG

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - FLOATING RATE

| .....  | .....              | .....          | .....                |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - AZIONARIO GLOBALE ESG

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EQUITY INCOME ESG

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - ABSOLUTE RETURN BOND

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - OBIETTIVO 2026

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - CLIMATE CHANGE ESG

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - OBIETTIVO 2025

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - BOND INCOME

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - EURO GOVERNMENT BOND

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - BALANCED INCOME

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

☐ EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND - OBIETTIVO 2024

| Devise | Montant brut versé | Droit d'entrée | Montant net souscrit |
|--------|--------------------|----------------|----------------------|
|--------|--------------------|----------------|----------------------|

Je/Nous souhaite/ons des

☐ actions nominatives de la classe A ( ), AH ( ), B ( ), BH ( ), D ( ), I ( ), G ( ), P ( ), Q ( ) \*

\* Veuillez cocher les classes d'actions auxquelles vous souhaitez souscrire.

Les actions nominatives seront enregistrées à mon/notre nom dans le registre des actions nominatives tenu à Luxembourg par la BNP Paribas Securities Services (succursale de Luxembourg) agent délégué, sous la responsabilité de l'Agent Administratif.

Le paiement sera effectué auprès de.....

- par le débit du compte no..... dans ses livres
- par versement à ses guichets
- par virement sur le compte no. .... auprès de .....
- le paiement par chèque entre les mains de la Société ou de l'Agent Administratif n'est pas autorisé, excepté les paiements par chèque ou mandat postal effectués à l'étranger auprès des agents placeurs, selon les accords en vigueur.

Le paiement fera mention du/des souscripteur(s).

Les dividendes à distribuer seront mis à la disposition des actionnaires sous la forme d'actions gratuites ou en espèces selon les modalités et conditions fixées par le Conseil d'administration de la Société. Les modalités et conditions de mise à disposition peuvent notamment prévoir que les dividendes ne seront liquidés qu'aux investisseurs ayant manifesté leur intention de percevoir les montants à distribuer et qu'en cas contraire les montants à liquider seront automatiquement réinvestis.

Aucun dividende ne sera distribué si son montant est inférieur à 50 euros ou à un montant équivalent. Ce montant sera automatiquement réinvesti.

Je/Nous ai/avons pris connaissance du dernier prospectus d'émission ainsi que du dernier document d'informations clés pour l'investisseur en vigueur.

En cas de pluralité de souscripteurs d'actions nominatives, le souscripteur principal a le pouvoir irrévocable d'agir au nom et pour le compte de tous les autres co-investisseurs, qui seront liés par toute action individuelle, et sera plus particulièrement habilité à exercer tous droits et privilèges attachés aux actions de la Société, à recevoir tout paiement ainsi qu'à vendre ou échanger toute action.

Fait en autant d'exemplaires que de parties à ....., le

Signature de l'/des acquéreur(s) (précédée de la mention "Lu et approuvé").

Signature .....

#### **SERVICE DE NOMINEE**

Je/Nous accepte/acceptons la désignation de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A agissant en son nom et à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch comme agent placeur principal au Luxembourg et Nominee pour l'achat, la vente et la conversion de mes/nos actions.

Je/Nous reconnais/reconnaissons avoir été informé(s) que je/nous ai/avons la possibilité d'investir directement dans la Société sans passer par le service de Nominee et que je/nous ai/avons un recours direct à mes/nos actions souscrites via le Nominee et que le Nominee me/nous communiquera tout avis, rapports et autres documents émis par la Société.

Faire précéder la signature de la mention «Lu et approuvé».

Signature .....

# EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND

## BULLETIN DE SOUSCRIPTION

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois  
constituée le 13 juin 2001 à Luxembourg et soumise à la loi du 17 décembre 2010  
R.C. Luxembourg B 82461

## NOMINEE ARRANGEMENT

☐ Mr. ☐ Mme/Melle ☐ Mr. & Mme\*

Société ..... Date ..... Signature .....

Nom ..... Prénom ..... Date de naissance .....

Nom ..... Prénom ..... Date de naissance .....

Adresse/Domicile .....

Je/Nous, ayant reçu et lu le prospectus, accepte/acceptons la désignation de Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A agissant en son nom et à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch comme Nominee pour l'achat, la vente ou la conversion de mes/nos actions aux conditions suivantes:

1. Je/Nous accepte/acceptons que Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A agissant en son nom et à travers sa succursale Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Luxembourg Branch agissant comme Nominee pour mes/nos actions achète, demande le rachat ou la conversion des actions de la Société en son nom mais pour mon/notre compte et demande l'inscription de telles opérations dans les livres de la Société;
2. Je/Nous accepte/acceptons que le Nominee me/nous transmette toutes communications, avis, rapports et autres documents émis par la Société;
3. Je/Nous suis/sommes informé(s) que je/nous peux/pouvons investir à tout moment directement dans la Société sans passer par le service du Nominee;
4. Je/Nous suis/sommes informé(s) que je/nous ai/avons un droit direct de revendication sur les actions souscrites via le Nominee;
5. Je/Nous suis/sommes informé(s) que je/nous peux/pouvons à tout moment résilier cet arrangement moyennant un préavis préalable écrit de 8 jours ouvrables bancaires à Luxembourg.

Les conditions énumérées sous les points 3, 4 et 5 ne sont pas applicables aux investisseurs sollicités dans les pays où l'usage du service du Nominee est nécessaire ou obligatoire pour des raisons légales, réglementaires ou pratiques contraignantes.

Nom(s) de l'/des investisseur(s) .....

Date .....

Signature(s) .....



**Euromobiliare**  
International Fund Sicav

10/12 Avenue Pasteur  
L-2310 Luxembourg

[eurofundlux.lu](http://eurofundlux.lu)

Euromobiliare International Fund Sicav en abrégé "Eurofundlux"  
Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples de droit luxembourgeois  
constituée le 13 juin 2001 à Luxembourg et soumise à la loi du 17 décembre 2010 - R.C. Luxembourg B 82461