

Avviso agli azionisti

Il presente avviso è stato pubblicato in data 10 dicembre 2018 e ha lo scopo di informare gli azionisti del Comparto Eurofundlux - Global Bond, in merito alle modifiche apportate al Prospetto informativo del Comparto Eurofundlux - Global Bond, in data 10 dicembre 2018.

Si porta a conoscenza degli azionisti dei Comparti di seguito indicati che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato le seguenti modifiche, con effetto dal 10 dicembre 2018:

1. Comparto Eurofundlux - Global Bond

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio di denominazione	
EUROFUNDLUX - GLOBAL BOND	EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND
Cambio della politica di investimento	
Il Comparto è di tipo obbligazionario e mira al graduale accrescimento del valore del capitale investito. Le attività nette del Comparto sono investite per almeno il 50% degli attivi netti, in valori mobiliari, di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade), in strumenti di mercato monetario, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili. Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti. (cfr. paragrafo 6 del Prospetto Fattori di rischio, punto 4 Altri fattori di rischio – Mercati Emergenti). Nelle percentuali sopra citate, il Comparto potrà investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A. “Limiti d’investimento”. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato “LIMITI D’INVESTIMENTO - TECNICHE E STRUMENTI” della SICAV, l’uso di prodotti derivati non avrà il solo scopo di copertura. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto GLOBAL BOND. Il comparto GLOBAL BOND non ha benchmark.	Il Comparto è di tipo obbligazionario e mira al graduale accrescimento del valore del capitale investito. Il Comparto mira a generare dei rendimenti assoluti positivi, gestendo attivamente il portafoglio utilizzando una vasta gamma di strategie su tassi di interesse, credito e cambio. Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 60% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1 d) e A.1 i)) emessi da Società aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade). Nel limite precedentemente indicato, il Comparto potrà investire fino a concorrenza del 10% degli attivi netti in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating CCC (da CCC- a CCC+). Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 100% in valori mobiliari (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1 d) e A.1 i)) e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade). Il rating sarà basato sulle valutazioni assegnate dalle principali agenzie di rating e sulla metodologia di valutazione interna adottata dal gestore delegato. Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating (“unrated bonds”). Fino ad un massimo del 30% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1 d) e A.1 i)) e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti, o da emittenti sovrani di tali paesi (cfr. paragrafo 6. del Prospetto, Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio – Mercati Emergenti). A titolo indicativo, il rating medio del portafoglio sarà tra BBB+ e BBB-, potrà diminuire in funzione delle opportunità di investimento suscettibili di manifestarsi in seguito al cambiamento delle condizioni della volatilità dei mercati obbligazionari che potranno contribuire a raggiungere l’obiettivo di rendimento del comparto. Fino ad un massimo del 20% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo Obbligazionario quali le obbligazioni convertibili e convertible contingent bonds (“CoCo”). Fino ad un massimo del 20% le attività nette del comparto possono essere investite in ABS/MBS e CMBS. Il comparto non investirà in strumenti di tipo distressed o defaulted securities. Fino ad un massimo del 10% dei suoi attivi, il comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto “Limiti d’investimento – Tecniche e strumenti” al punto A “Limiti d’investimento”. Il Comparto potrà ugualmente investire a titolo accessorio in liquidità costituite in particolare da depositi bancari. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dalla valuta di denominazione della classe di azione, la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato “LIMITI D’INVESTIMENTO - TECNICHE E STRUMENTI” della SICAV, il comparto ha la facoltà di ricorrere all’uso di prodotti derivati del tipo Spot e Forward, Exchange Traded Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Options, Total Return Swaps e Interest Return Swap a scopo di copertura e d’investimento. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Absolute Return Bond. Il Comparto Absolute Return Bond non ha benchmark. Il Comparto Absolute Return Bond utilizzerà la metodologia VaR per il calcolo della Global Exposure. In normali condizioni di mercato il livello atteso di leva del Comparto, calcolato come somma dei nozionali, sarà in media pari al 120% delle attività nette del Comparto. Il livello di leva potrà comunque essere maggiore in condizioni particolari di mercato.

Cambio della commissione di performance	
La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per la classe D qualora il rendimento del Comparto, in un periodo determinato e tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, superi quello registrato dal parametro di riferimento (benchmark) sottocitato. La commissione di performance sarà calcolata mensilmente conformemente alle disposizioni del capitolo 14 del Prospetto. Parametro di riferimento per il calcolo della Commissione di performance: FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in Euro aumentato di 0,50%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index: indice dei Buoni Ordinari del Tesoro italiano negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato con duration indicativa di 5 mesi.	La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per le classi A e D, uguale al 12,5% della performance calcolata secondo l’High Water Mark Assoluto. La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni classe di azione e frazione di essa ogni giorno di valutazione sulla differenza – se positiva – tra il valore patrimoniale netto e il più alto valore storico (high water mark) (“HWM”). Ai fini del calcolo della commissione di performance, l’HWM sarà il più elevato tra i due seguenti valori patrimoniali netti: (i) il più alto valore patrimoniale netto registrato in un qualsiasi giorno, o (ii) l’ultimo valore patrimoniale netto registrato. La base utilizzata per il calcolo del valore della commissione di performance sarà il minore tra: (i) valore patrimoniale netto totale nel giorno precedente al più alto valore storico assoluto (high water mark absolute), o (ii) la media del valore patrimoniale netto totale (ovvero la media tra il precedente HWM fino al giorno dell’HWA). Gli importi accumulati saranno pagati annualmente. Per valore storico assoluto (“HWA”) deve intendersi il valore patrimoniale netto più elevato. La commissione di performance matura su base giornaliera in base al valore patrimoniale netto giornaliero tenendo in considerazione eventuali sottoscrizioni e rimborsi (dividendi) riferiti al comparto durante il periodo di riferimento. Per periodo di riferimento si intende il periodo compreso tra l’ultimo high water mark registrato (“HWM”) e il più alto valore storico registrato (“HWA”). La commissione di performance non potrà essere superiore all’ 1,5% su base annua del Valore Netto totale del Comparto. Nessun ammontare eccedente l’1,5% verrà pagato alla Società di Gestione. Per le classi emesse fino al 10 Dicembre 2018 incluso, l’HWA sarà il valore patrimoniale netto calcolato in data 10 dicembre 2018. Per ogni nuova classe emessa, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance, inizierà alla data di lancio della classe stessa e l’High Water Mark sarà il valore patrimoniale netto alla data di lancio.
Nomina del gestore delegato agli Investimenti	
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. (Milano)	M&G Investment Management Limited (Londra) Gestore delegato
Total Return Swaps	
Percentuale massima del patrimonio gestito: 0% Percentuale attesa del patrimonio gestito: 0%	Percentuale massima del patrimonio gestito: 50% Percentuale attesa del patrimonio gestito: 25%

La commissione di gestione per il comparto Absolute Return Bond classe B, a partire dal 10 dicembre 2018, passerà da un massimo dell’1,20% p.a. a un massimo dello 0,4% p.a in seguito al cambiamento della strategia di gestione e al fine di allinearsi alle esigenze del mercato così dà permettere una maggiore attrattività per gli investitori istituzionali.

Inoltre, sarà creata una nuova classe A, per il comparto Absolute Return Bond, avente una commissione di gestione massima di 1,20% p.a.

2. Comparto Eurofundlux - QBond Absolute Return

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio di denominazione	
EUROFUNDLUX - QBOND ABSOLUTE RETURN	EUROFUNDLUX - FLOATING RATE

Cambio della politica di investimento	
Questo Comparto ha l’obiettivo di mantenere ed accrescere il capitale investito. Le attività nette del Comparto sono investite esclusivamente in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti del mercato monetario, nonché, in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono in valori mobiliari a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A intitolato “Limiti d’investimento”. Gli investimenti in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti del mercato monetario nonché in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono in valori mobiliari a reddito fisso avranno un rating non inferiore a BBB- (quindi prevalentemente investment grade). In via residuale, per un 5% al massimo dei suoi attivi netti, le suddette attività potranno avere un rating inferiore a BBB- (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio). Il Comparto, a titolo accessorio, potrà ugualmente detenere liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Per quanto concerne gli investimenti denominati in divise diverse dall’Euro, la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. Il Comparto potrà ricorrere, a prodotti derivati sia nell’ambito della normale gestione di portafoglio sia in quello della copertura dei rischi. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto QBOND ABSOLUTE RETURN. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% ICE BofAML Italy Government Bill Index in Euro.	Questo Comparto ha l’obiettivo di mantenere ed accrescere il capitale investito a medio termine. Le attività nette del Comparto potranno essere investite, fino a concorrenza del 100% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) o in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito e aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi, in conformità con le regole di diversificazione applicabili. Fino ad un massimo del 50% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario aventi un rating inferiore a BBB- (“non investment grade”). Fino ad un massimo del 10% le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti di mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei Paesi Emergenti, o da emittenti sovrani di tali Paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti). Fino ad un massimo del 10% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili ivi inclusi titoli convertibile contingent bonds (“CoCo”). Fino ad un massimo del 10% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating (“unrated bonds”). A titolo indicativo, il rating medio del portafoglio sarà almeno BB, potrà diminuire in funzione delle opportunità di investimento suscettibili di manifestarsi in seguito al cambiamento delle condizioni della volatilità dei mercati obbligazionari che potranno contribuire a raggiungere l’obiettivo di rendimento del comparto. Fino ad un massimo del 20% dell’attivo il Comparto può acquistare strumenti finanziari Asset-Backed Security (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS). Tutti gli investimenti in titoli in “default” e “distressed securities” saranno esclusi. Il Comparto, fino ad un massimo del 10% dell’attivo, potrà investire in parti di OICVM e/o di altro OICR come definiti nel capitolo 5 del Prospetto “Limiti di investimento – Tecniche e strumenti” al punto A “Limiti d’investimento” le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Comparto. Il Comparto mirerà a ridurre i rischi associati ai titoli a basso rating diversificando le proprie posizioni in base ad emittente, settore economico, mercato di riferimento e qualità del credito. Per quanto concerne gli investimenti denominati in divise diverse dall’Euro, la Società ricorrerà normalmente a tecniche di copertura del rischio di cambio. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato “LIMITI D’INVESTIMENTO - TECNICHE E STRUMENTI” della SICAV, il comparto ha la facoltà di ricorrere all’uso di prodotti derivati del tipo Opzioni e Futures su tasso, CDS, CDX e IRS sia con finalità di copertura sia con finalità di investimento. Forward e Opzioni su valuta verranno utilizzati con la sola finalità di copertura. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto FLOATING RATE. Il Comparto FLOATING RATE non ha parametro di riferimento (benchmark).

Cambio della commissione di performance	
La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per le classi A e D qualora il rendimento del Comparto, in un periodo determinato, superi quello registrato dal parametro di riferimento (benchmark) sopracitato aumentato di 1%. La commissione di performance sarà calcolata mensilmente, conformemente alle disposizioni del capitolo 14 del Prospetto, salvo la percentuale annua applicata del 30% alla differenza positiva fra il Valore Patrimoniale Netto ed il parametro di riferimento (benchmark) aumentato di 1%.	La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per le classi A e D, uguale al 10% della performance calcolata secondo High Water Mark Assoluto. La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni classe di azione e frazione di essa ogni giorno di valutazione sulla differenza – se positiva – tra il valore patrimoniale netto e il più alto valore storico (high water mark) (“HWM”). Ai fini del calcolo della commissione di performance, l’HWM sarà il più elevato tra i due seguenti valori patrimoniali netti: (i) il più alto valore patrimoniale netto registrato in un qualsiasi giorno, o (ii) l’ultimo valore patrimoniale netto registrato. La base utilizzata per il calcolo del valore della commissione di performance sarà il minore tra: (i) valore patrimoniale netto totale nel giorno precedente al più alto valore storico assoluto (high water mark assoluto), o (ii) la media del valore patrimoniale netto totale (ovvero la media tra il precedente HWM fino al giorno dell’HWA). Gli importi accumulati saranno pagati annualmente. Per valore storico assoluto (“HWA”) deve intendersi il valore patrimoniale netto più elevato. La commissione di performance matura su base giornaliera in base al valore patrimoniale netto giornaliero tenendo in considerazione eventuali sottoscrizioni e rimborsi (dividendi) riferiti al comparto durante il periodo di riferimento. Per periodo di riferimento si intende il periodo compreso tra l’ultimo high water mark registrato (“HWM”) e il più alto valore storico registrato (“HWA”). La commissione di performance non potrà essere superiore all’1,5% su base annua del Valore Netto totale del Comparto. Nessun ammontare eccedente l’1,5% verrà pagato alla Società di Gestione. Per le classi emesse fino al 10 Dicembre 2018 incluso, l’HWA sarà il valore patrimoniale netto calcolato in data 10 Dicembre 2018. Per ogni nuova classe emessa, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance, inizierà alla data di lancio della classe stessa e l’High Water Mark sarà il valore patrimoniale netto alla data di lancio.

Al fine di allinearsi alle commissioni di gestione applicate a categorie di prodotti analoghi, la commissione di gestione delle classi A e D a partire dal 10 dicembre 2018, passerà da un massimo di 0,90% p.a. ad un massimo di 0,70% p.a., mentre quella della classe B passerà da un massimo di 0,90% p.a. ad un massimo di 0,20% p.a.

3. Comparto Eurofundlux - Euro Government Bond

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio della politica di investimento	
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito a medio termine. Le attività nette del comparto sono investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da stati membri dell’UE; il comparto potrà ugualmente investire a titolo accessorio in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito situati in paesi dell’area UE aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Il Comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano in valori a reddito fisso emessi da uno stato membro dell’UE. La duration del portafoglio sarà normalmente compresa tra 2 e 8 anni. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 del Prospetto “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EURO GOVERNMENT BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% “ICE BofAML Euro Government Bond Index”.</p>	<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito a medio termine. Le attività nette del comparto sono investite principalmente in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano prevalentemente in valori a reddito fisso emessi da uno stato membro dell’UE, nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Il comparto potrà ugualmente investire a titolo accessorio in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito situati in paesi dell’area UE aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Accessoriamente, una parte minima dell’esposizione potrà ugualmente essere ottenuta attraverso investimenti diretti nei titoli sopra menzionati. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EURO GOVERNMENT BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% “ICE BofAML Euro Government Bond Index”.</p>

4. Comparto Eurofundlux - Europe Corporate Bond

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio della politica di investimento	
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito a medio termine. Le attività nette del comparto sono investite per almeno i due terzi degli attivi netti in valori mobiliari di tipo obbligazionario, emessi da società situate in uno stato europeo o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade); in strumenti del mercato monetario e in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito situati in paesi europei e aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato europeo, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade). Fino ad un massimo del 10% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario, quali le obbligazioni convertibili e/o emesse da società europee aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade). Nella misura delle percentuali di investimento sopraindicate, il Comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso emessi da emittenti europei. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 del Prospetto “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EUROPE CORPORATE BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% ICE BofAML EMU Corporate Index.</p>	<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito a medio termine. Le attività nette del comparto sono investite per almeno i due terzi principalmente in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo obbligazionario, emessi da società situate in uno stato europeo o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”; in strumenti del mercato monetario e in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito situati in paesi europei e aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato europeo, aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Fino ad un massimo del 10% le attività nette del comparto potranno essere investite in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo obbligazionario, quali le obbligazioni convertibili e/o emesse da società europee aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Accessoriamente, una parte minima dell’esposizione potrà ugualmente essere ottenuta attraverso investimenti diretti nei titoli sopra menzionati. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EUROPE CORPORATE BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% ICE BofAML EMU Corporate Index.</p>

5. Comparto Eurofundlux - Emerging Market Bond

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio della politica di investimento	
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito nel medio termine. Le attività nette del comparto saranno investite per almeno i due terzi degli attivi netti in valori mobiliari di tipo obbligazionario e strumenti del mercato monetario emessi da stati, loro agenzie o società situati in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti). Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario o monetario emessi da stati, loro agenzie o società situati in paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi. Nella misura delle percentuali di investimento sopraindicate, il comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 del Prospetto “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del comparto EMERGING MARKET BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% JPM EMBI Global Divers. Comp. Index</p>	<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito nel medio termine. Le attività nette del comparto saranno investite per almeno i due terzi principalmente in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo obbligazionario e strumenti del mercato monetario emessi da stati, loro agenzie o società situati in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo obbligazionario o monetario emessi da stati, loro agenzie o società situati in paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Accessoriamente, una parte minima dell’esposizione potrà ugualmente essere ottenuta attraverso investimenti diretti nei titoli sopra menzionati. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”, il comparto potrà ricorrere all’uso di prodotti derivati e il suddetto utilizzo non avrà il solo scopo di copertura. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall’Euro, la società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del comparto EMERGING MARKET BOND. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% JPM EMBI Global Divers. Comp. Index.</p>

6. Comparto Eurofundlux - Emerging Markets Equity

Al fine di rendere più agevole la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito una comparazione delle modifiche apportate rispetto alla vigente versione:

IN VIGORE FINO AL 9 DICEMBRE 2018	IN VIGORE DAL 10 DICEMBRE 2018
Cambio della politica di investimento	
<p>Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi degli attivi netti, in valori mobiliari, di tipo azionario, emessi da Società situate in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti). Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario emessi Società situate in paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade), in strumenti del mercato monetario o anche detenere liquidità costituite tra l’altro da depositi bancari presso istituti di credito e da strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Nella misura delle percentuali di investimento sopraindicate, il comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR fino al 100% dei suoi attivi netti. Per quanto concerne gli investimenti denominati in divise diverse dall’Euro la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato “LIMITI D’INVESTIMENTO - TECNICHE E STRUMENTI” della SICAV, l’uso di prodotti derivati non avrà il solo scopo di copertura e d’investimento. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EMERGING MARKETS EQUITY. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% MSCI Emerging Markets in Euro.</p>	<p>Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi principalmente in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario, emessi da Società situate in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”. Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario emessi da Società situate in paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 “Limiti di investimento - Tecniche e strumenti”; in strumenti del mercato monetario o anche detenere liquidità costituite tra l’altro da depositi bancari presso istituti di credito e da strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Accessoriamente, una parte minima dell’esposizione potrà ugualmente essere ottenuta attraverso investimenti diretti nei titoli sopra menzionati. Per quanto concerne gli investimenti denominati in divise diverse dall’Euro la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio. Per la realizzazione degli obiettivi d’investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato “LIMITI D’INVESTIMENTO - TECNICHE E STRUMENTI” della SICAV, l’uso di prodotti derivati avrà scopo di copertura e d’investimento. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto EMERGING MARKETS EQUITY. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% MSCI Emerging Markets in Euro.</p>

7. Comparto Eurofundlux - Euro Equity

Il nome dell’indice Dow Jones Euro Stoxx 50 Index sarà aggiornato in “Euro Stoxx 50 Index”, in seguito all’acquisizione da parte di STOXX Limited, e la scheda tecnica sarà aggiornata di conseguenza.

8. Comparto Eurofundlux - Multi Income I4

La classe D non distribuirà più un dividendo trimestrale fisso. Il dividendo, se applicabile, sarà distribuito secondo le condizioni e le modalità indicate al capitolo 7 del Prospetto denominato «Politica di distribuzione e natura dei comparti». Il pagamento del dividendo, ove applicabile, previsto per il quarto trimestre, sarà calcolato secondo la nuova metodologia.

Gli azionisti dei comparti indicati ai punti 1, 2, 3, 4, 5, 6 e 8 che non fossero in accordo con le modifiche proposte, hanno la facoltà di richiedere il rimborso delle proprie azioni senza spese diverse da quelle strettamente inerenti i costi di disinvestimento, per un periodo di un mese ovvero dal 9 Novembre 2018 al 9 Dicembre 2018. Il Prospetto datato 10 dicembre 2018 e le Informazioni chiave per l’investitore saranno disponibili presso la sede sociale della Società e dei Soggetti Collocatori.

Il Consiglio di Amministrazione

Lussemburgo, 9 novembre 2018

EUROMOBILIARE INTERNATIONAL FUND in forma abbreviata “EUROFUNDLUX” • Società d’Investimento a Capitale Variabile a Comparti Multipli • Sede sociale: 10/12, Avenue Pasteur, L-2310 Lussemburgo • R.C.S. Lussemburgo B. N° 82461