

Avviso agli azionisti

Si porta a conoscenza degli azionisti dei Comparti di seguito indicati che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato le seguenti modifiche, con effetto dal 12 agosto 2019:

1. Comparto Eurofundlux - Global Enhanced Dividend - GEDI

Modifiche alla politica di investimento del Comparto, alla commissione di incentivo e alla commissione di gestione. 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 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Global Enhanced Dividend - GEDI		
Cambio della politica di investimento		
Il Comparto ha come obiettivo l'investimento in titoli che diano luogo alla distribuzione di dividendi e che permettano una crescita a lungo termine. Le attività nette del Comparto sono investite per almeno il 60% in valori mobiliari di tipo azionario, in parti di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in azioni, compresi i valori mobiliari di tipo "equity-linked" (warrant, certificati di deposito, index/participation notes e altri diritti di partecipazione). L'attivo netto non investito in valori mobiliari di tipo azionario potrà essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario, comprese le obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario o in liquidità costituite tra l'altro da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi, in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari a reddito fisso e in strumenti del mercato monetario o in liquidità come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A intitolato "Limiti d'investimento". Fino ad un massimo del 10% le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario, 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) e/o in parti di OICVM e/o di altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A. "Limiti d'investimento" che investono prevalentemente in Paesi Emergenti. Il Comparto potrà inoltre ricorrere a prodotti derivati, sia al fine di incrementare il livello di reddito generato dal portafoglio sia ai fini di copertura dei rischi. Per quanto concerne gli investimenti in divise diverse dall'Euro, la Società ricorrerà normalmente a tecniche di copertura del rischio di cambio.	Il Comparto ha come obiettivo l'investimento in titoli che diano luogo alla distribuzione di dividendi e che permettano una crescita a lungo termine. Le attività nette del Comparto sono investite per almeno il 60% in valori mobiliari di tipo azionario, compresi i valori mobiliari di tipo "equity-linked" (warrant, certificati di deposito, index/participation notes e altri diritti di partecipazione). L'attivo netto non investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario, e/o in strumenti del mercato monetario e, in determinate condizioni di mercato, temporaneamente, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi, in conformità con le regole di diversificazione applicabili. Fino ad un massimo del 10% le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario, 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 convertibile. Inoltre le attività nette del Comparto potranno essere investite complessivamente fino a concorrenza del 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario aventi un rating inferiore a BBB («non investment grade») ed in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating («unrated bonds»). Il comparto non investirà in convertibile contingent bonds («CoCo»), ABS/MBS/CMBS e/o in strumenti di tipo distressed o defaults. Fino ad un massimo del 10% dei suoi attivi, il Comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, "Limiti d'investimento - Tecniche e strumenti", al punto A "Limiti d'investimento", le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Comparto. Per la realizzazione degli obiettivi d'investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, "Limiti d'investimento - Tecniche e strumenti", il Comparto investe in maniera significativa in strumenti finanziari derivati quotati e non quotati (OTC) (es. Equity Swap, opzioni, ecc...), sia con finalità di copertura sia con finalità di investimento. Per quanto concerne 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.	
N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Global Enhanced Dividend - GEDI. Il comparto Global Enhanced Dividend - GEDI non ha benchmark.		N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Global Enhanced Dividend - GEDI. Il comparto Global Enhanced Dividend - GEDI non ha benchmark.

Cambio della commissione di performance		
La commissione di performance sarà calcolata sulla performance assoluta annuale che risulta dalla differenza fra il Valore Patrimoniale Netto dell'azione del 1° Gennaio e del 31 Dicembre di ogni esercizio, o dalla differenza, in valore assoluto, fra il Valore Patrimoniale Netto del 1° Gennaio e quello in vigore nel momento di rimborso delle azioni; essa sarà calcolata tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Essa sarà pari al 10% della performance annuale che eccede il 6% e sarà limitata ad un importo non superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. La commissione di performance sarà pagata dalla Società in un'unica soluzione, entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio.		La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale, per le classi d'azione A, D, P e Q, pari al 20% calcolata sulla differenza positiva tra la performance del Comparto, al netto di tutti costi ad eccezione delle commissioni di performance, e la performance del Parametro di riferimento ('benchmark') sotto menzionato. Essa verrà calcolata ogni giorno con aggiustamento della commissione in funzione dell'evoluzione della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di calendario dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo. Il periodo di riferimento potrà iniziare, in maniera eccezionale, ad un'altra data, in caso di emissione di una nuova classe o se la metodologia del calcolo della stessa venisse modificata. In tali casi, il periodo di riferimento inizierà alla data del lancio o del cambio. In caso di riscatti, durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà riconosciuta e liquidata alla Società di Gestione in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio sociale. La commissione di performance verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione, ove dovuta, in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. Parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance: FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in Euro aumentato del 2%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in euro: indice dei Buoni Ordinari del Tesoro italiano negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato con duration indicativa di 5 mesi. L'obiettivo del comparto è sempre, senza garanzia, battere il benchmark.

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 12 agosto 2019, passerà da un massimo di 2,20% p.a. ad un massimo di 1,70% p.a. mentre quella della classe B passerà da un massimo di 1,50% p.a. ad un massimo di 0,80% p.a.

2. Comparto Eurofundlux - Euro Cash

Modifiche della denominazione e della politica di investimento del Comparto. 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 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Eurofundlux - Euro Cash		
Cambio di denominazione		
Eurofundlux - Euro Cash		Eurofundlux - Euro Defensive
Cambio della politica di investimento		

Questo Comparto ha l'obiettivo di mantenere il capitale investito. Le attività nette del Comparto sono investite per almeno i due terzi in valori mobiliari di tipo obbligazionario, 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 e in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono in valori a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A. "Limiti d'investimento". Almeno i due terzi degli attivi netti saranno sempre denominati in Euro. La media del rating degli emittenti dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario in portafoglio è di livello elevato. La duration del portafoglio è normalmente inferiore a un anno. In via residuale, per un terzo al massimo dei suoi attivi netti, le attività del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti del mercato monetario, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi ed in parti di OICVM e/o di altri OICR che investono in valori a reddito fisso, denominati in divise diverse dall'Euro. Per quanto riguarda gli investimenti denominati in divise diverse dall'Euro, la Società ricorrerà normalmente a tecniche di copertura del rischio di cambio. L'investimento in valori mobiliari di tipo azionario è escluso. 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", 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 EURO CASH. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% ICE BofAML Italy Government Bill Index in Euro.

Il Comparto ha l'obiettivo di mantenere il capitale investito. Le attività nette del Comparto sono investite fino al 90% in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB ("investment grade"), e, in alcune condizioni di mercato, temporaneamente, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi in conformità con le regole di diversificazione applicabili. Il Comparto non è da intendersi come fondo di tipo monetario, come definito ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1131 riguardanti i fondi monetari, investendo principalmente in posizioni con una duration superiore a quella di un fondo monetario. Fino ad un massimo del 10% 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") e/o in obbligazioni prive di rating ("unrated bonds"). Almeno i due terzi degli attivi netti saranno sempre denominati in Euro. Fino ad un massimo del 10% dell'attivo il Comparto può acquistare strumenti finanziari Asset-Backed Security (ABS), Mortgage Backed Securities (MBS) e Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS). 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 non investirà in valori mobiliari di tipo obbligazionario convertibile, in convertibile contingent bonds («CoCo»), e/o in strumenti di tipo distressed o defaults. Per quanto riguarda gli investimenti denominati in divise diverse dall'Euro, la Società ricorrerà normalmente a tecniche di copertura del rischio di cambio. L'investimento in valori mobiliari di tipo azionario è escluso. 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", l'uso di prodotti derivati avrà lo scopo di copertura e di investimento. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Euro Defensive. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è composto da: 30% ICE BofAML Italy Government Bill Index in Euro e 70% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index in Euro.

3. Comparto Eurofundlux - Euro Equity

Modifiche alla politica di investimento del Comparto. 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 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Eurofundlux - Euro Equity		
Cambio della politica di investimento		

Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi in valori mobiliari di tipo azionario emessi da Società aventi la loro sede o la loro attività principale nei paesi dell'area EURO, in parti di OICVM e/o di altro OICR che investano in azioni di società aventi la loro sede o la loro attività principale in paesi dell'area Euro. Sono esclusi investimenti in valori mobiliari, in parti di OICVM e/o di altro OICR e in strumenti del mercato monetario emessi in divise diverse dall'Euro o emessi da emittenti operanti in paesi emergenti. Il Comparto potrà ugualmente investire, a titolo accessorio, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB («investment grade»), in strumenti del mercato monetario ed in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso 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. Per la realizzazione degli obiettivi d'investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, intitolato "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti", l'uso di prodotti derivati non avrà il solo scopo di copertura. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% Euro Stoxx 50 in Euro.

Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi in valori mobiliari di tipo azionario emessi da Società aventi la loro sede o la loro attività principale nei paesi dell'area EURO. Il Comparto potrà ugualmente investire, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e, in alcune condizioni di mercato, temporaneamente, in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi in conformità con le regole di diversificazione applicabili. Fino ad un massimo del 10% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili, 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»). 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 non investirà in valori mobiliari di tipo ABS/MBS/CMBS e/o in strumenti di tipo distressed o defaults. Per la realizzazione degli obiettivi d'investimento descritti in precedenza e nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5, "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti", l'uso di prodotti derivati non avrà il solo scopo di copertura. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% Euro Stoxx 50 in Euro.

Inoltre, sarà creata una nuova classe A, per il comparto Euro Equity, avente una commissione di gestione massima di 2,10% p.a.

4. Comparto Eurofundlux - Multi Income I4

Modifica della commissione di performance del Comparto. 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 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Eurofundlux - Multi Income I4		
Cambio della commissione di performance		

La commissione di performance sarà calcolata sulla performance assoluta annuale che risulta dalla differenza fra il Valore Patrimoniale Netto dell'azione del 1° Gennaio e del 31 Dicembre di ogni esercizio, o dalla differenza, in valore assoluto, fra il Valore Patrimoniale Netto del 1° Gennaio e quello in vigore nel momento del rimborso di azioni; essa sarà calcolata tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Essa sarà pari al 30% della performance annuale che eccede il 3% e sarà limitata ad un importo non superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. La commissione di performance sarà pagata dalla Società in un'unica soluzione, entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio; per l'esercizio 2013 la commissione di performance sarà prorattizzata.

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale, per ogni classe d'azione, pari al 20% calcolata sulla differenza positiva tra la performance del Comparto, al netto di tutti costi ad eccezione delle commissioni di performance, e la performance del Parametro di riferimento ('benchmark') sotto menzionato. Essa verrà calcolata ogni giorno con aggiustamento della commissione in funzione dell'evoluzione della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di calendario dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo. Il periodo di riferimento potrà iniziare, in maniera eccezionale, ad un'altra data, in caso di emissione di una nuova classe o se la metodologia del calcolo della stessa venisse modificata. In tali casi, il periodo di riferimento inizierà alla data del lancio o del cambio. In caso di riscatti, durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà riconosciuta e liquidata alla Società di Gestione in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio sociale. La commissione di performance verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione, ove dovuta, in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. Parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance: FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in Euro aumentato dell'1,5%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in euro: indice dei Buoni Ordinari del Tesoro italiano negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato con duration indicativa di 5 mesi. L'obiettivo del comparto è sempre, senza garanzia, battere il benchmark.

5. Comparto Eurofundlux - Multi Income F4

Modifica della commissione di performance del Comparto. 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 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Eurofundlux - Multi Income F4		
Cambio della commissione di performance		

La commissione di performance sarà calcolata sulla performance assoluta annuale che risulta dalla differenza fra il Valore Patrimoniale Netto dell'azione del 1° Gennaio e del 31 Dicembre di ogni esercizio, o dalla differenza, in valore assoluto, fra il Valore Patrimoniale Netto del 1° Gennaio e quello in vigore nel momento del rimborso di azioni; essa sarà calcolata tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Essa sarà pari al 30% della performance annuale che eccede il 4% e sarà limitata ad un importo non superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. La commissione di performance sarà pagata dalla Società in un'unica soluzione, entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio.

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale, per ogni classe d'azione, pari al 20% calcolata sulla differenza positiva tra la performance del Comparto, al netto di tutti costi ad eccezione delle commissioni di performance, e la performance del Parametro di riferimento ('benchmark') sotto menzionato. Essa verrà calcolata ogni giorno con aggiustamento della commissione in funzione dell'evoluzione della performance giornaliera (positiva o negativa), tenendo conto di tutte le distribuzioni di eventuali dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati durante l'esercizio di riferimento. Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno di calendario dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo. Il periodo di riferimento potrà iniziare, in maniera eccezionale, ad un'altra data, in caso di emissione di una nuova classe o se la metodologia del calcolo della stessa venisse modificata. In tali casi, il periodo di riferimento inizierà alla data del lancio o del cambio. In caso di riscatti, durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà riconosciuta e liquidata alla Società di Gestione in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio sociale. La commissione di performance verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione, ove dovuta, in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del Valore Patrimoniale Netto giornaliero del Comparto. Parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance: FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in Euro aumentato dell'1,5%. FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index in euro: indice dei Buoni Ordinari del Tesoro italiano negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato con duration indicativa di 5 mesi. L'obiettivo del comparto è sempre, senza garanzia, battere il benchmark.

6. Comparto Eurofundlux - Equity Returns Absolute

Le classi di azioni B e G del Comparto applicheranno una commissione di performance identica alle classi di azioni A e P dello stesso Comparto, come segue:

IN VIGORE FINO AL 11 AGOSTO 2019		IN VIGORE DAL 12 AGOSTO 2019
Eurofundlux - Equity Returns Absolute		
Cambio della commissione di performance		

Non applicata per le classi B e G.

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per le classi di azione A, B, G e P, uguale al 20% 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) si intende 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 9 Luglio 2018 incluso, l'HWA sarà il valore patrimoniale netto calcolato in data 9 Luglio 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. Per le classi B e G, il calcolo della commissione di performance, nonché il relativo periodo di riferimento, inizierà il 12 agosto 2019.

7. Comparto Eurofundlux - Fixed Income Return Short Term - FIRST

Sarà creata una nuova classe A avente una commissione di gestione massima di 1,20% p.a. Una commissione di performance verrà applicata come citato nel prospetto datato 12 agosto 2019.

Gli azionisti dei comparti indicati ai punti 1, 2, 3, 4, 5 e 6 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, dalla data odierna e fino all'11 agosto 2019. Il Prospetto datato 12 agosto 2019 e le Informazioni chiave per l'investitore saranno disponibili presso la sede sociale della Società e di Soggetti Collocatori.

Lussemburgo, 6 luglio 2019