

Avviso di Fusione

Agli Azionisti dei Comparti

Eurofundlux – Convertible Bond (il “Comparto incorporato”)

Eurofundlux – Obiettivo 2017 (da rinominare in Eurofundlux – Euro Sustainable Corporate Bond ESG) (il “Comparto incorporante”)

Si porta a conoscenza degli azionisti dei compartimenti sopra menzionati che la fusione tra i compartimenti e le modifiche seguenti sono state decise dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha tenuto diligentemente in considerazione gli sviluppi recenti del valore patrimoniale netto, dell'esposizione ai costi, delle operazioni di sottoscrizione e rimborso e del portafoglio di investimenti e della data di scadenza dei Comparti. A seguito di questo esame approfondito e diligente, il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di procedere, in conformità con l'articolo 23 dello statuto della SICAV stessa, con la fusione di un Comparto esistente con un altro Comparto esistente (la “Fusione”), in considerazione di quanto segue: (i) la razionalizzazione economica al fine di avvantaggiare gli investitori delle economie di scala (ii) la razionalizzazione della gamma d'investimento. Sembra necessario quindi, estinguere senza liquidazione il Comparto incorporato trasferendo tutte le sue attività e passività al Comparto incorporante (la “Fusione”).

La Fusione sarà effettuata conformemente al Capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche.

La Fusione realizzata sarà la seguente: *Eurofundlux – Convertible Bond* verrà incorporato dal Comparto *Eurofundlux – Obiettivo 2017 (da rinominare in Eurofundlux – Euro Sustainable Corporate Bond ESG)*.

Il Comparto incorporato trasferirà le sue attività e passività al Comparto incorporante.

Le azioni detenute dagli azionisti del Comparto incorporato saranno scambiate con nuove azioni del Comparto incorporante (le “Azioni”) alla data effettiva della Fusione.

La Fusione sarà efficace dal 16 gennaio 2020 (“Data Effettiva”).

Le azioni di nuova emissione del Comparto incorporante (nonché ogni classe di azioni) conferiscono gli stessi diritti e gli stessi obblighi delle azioni e classi di azioni precedentemente emesse dal Comparto incorporato.

Il Comparto incorporato - classe di azioni B si fonderà nel Comparto incorporante - classe di azioni B, non avendo quest'ultimo alcun investitore. Le azioni saranno scambiate a un tasso di cambio confermato da un revisore indipendente debitamente nominato. Non sono previsti pagamenti in contanti per gli azionisti del Comparto incorporato. Il rapporto di cambio sarà pari ad 1. La data di realizzazione del rapporto di cambio delle azioni sarà 15 gennaio 2020 (“Data del Rapporto di Cambio”).

Le varie condizioni attuali per il Comparto incorporato e il Comparto incorporante sono le seguenti:

1) Fusione

a) Comparto incorporato: Eurofundlux – Convertible Bond

Politica d'investimento

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento totale del capitale investito in un orizzonte temporale di medio termine. Le attività nette del Comparto sono investite fino a concorrenza del 70% in obbligazioni convertibili, warrant-linked bonds e in strumenti convertibili simili emessi da emittenti internazionali. Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 30% in titoli a reddito fisso e variabile, esclusi i diritti di conversione, e in valori mobiliari di tipo azionario, equity warrants e certificati di partecipazione, limitando la quota in valori mobiliari di tipo azionario, equity warrants e certificati di partecipazione, al 10% delle attività nette del Comparto. In condizioni normali di mercato, il Comparto mira a detenere dei titoli con un rating non inferiore a B-. Il rating dei titoli si baserà sui rating disponibili delle agenzie di rating e sull'analisi della Società di gestione per determinare la qualità dei titoli. Il rating minimo corrisponde unicamente ad un'indicazione. 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, o da emittenti sovrani di tali Paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto, Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti). Il Comparto non investirà in convertible contingent bonds (“CoCo”), ABS/MBS e/o in strumenti di tipo distressed defaults. Oltre a vari tipi di pagamenti a tasso fisso, le obbligazioni convertibili conferiscono al titolare il diritto di convertire tali titoli in azioni della società interessata. Le obbligazioni con warrant possono contemporaneamente dare al possessore il diritto ai pagamenti di interessi, al rimborso e il diritto di acquistare azioni, ad esempio, le azioni possono essere acquistate in aggiunta all'obbligo di esercitare l'opzione. Il Comparto potrà ugualmente investire, a titolo accessorio, in valori mobiliari, in strumenti del mercato monetario e/o in 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. Fino ad un massimo del 5% dei suoi attivi, il Comparto potrà ugualmente investire in par-

ti 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”. Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall'Euro, la Società avrà 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”, il Comparto ha la facoltà di ricorrere all'uso di prodotti derivati del tipo CDS per la copertura del rischio di credito nonché all'uso di altri prodotti derivati senza avere il solo scopo di copertura e d'investimento. Il Comparto Convertible Bond utilizza un benchmark per il calcolo della commissione di performance. N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Convertible Bond.

Profilo di rischio dell'investitore tipo: Il Comparto Convertible Bond è adatto agli investitori che si prefiggono di ottenere rendimenti superiori a prodotti obbligazionari in Euro su un orizzonte temporale di 5 anni.

Gestore delegato agli investimenti: Deutsche Asset Management Investment GmbH, Mainzer Landstrasse 11-17, 60329 Frankfurt, Germany

Classi di azioni: Classe B

Commissioni di sottoscrizione: 0%

Commissione di rimborso: 0%

Commissione di conversione: massimo 0,5%

Commissione di gestione: massimo 0,50% p.a.

Commissione di performance: La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per la classe di azione B qualora il rendimento del Comparto, in un periodo determinato, superi quello registrato dal parametro di riferimento (benchmark) menzionato di seguito. La commissione di performance sarà calcolata mensilmente secondo le disposizioni del capitolo 14 del Prospetto (salvo la percentuale annua applicata che verrà descritta di seguito). Il tasso annuo applicato è pari al 30% (2,5% mensile) della differenza tra il Valore Patrimoniale Netto dell'azione del Comparto ed il parametro di riferimento. Parametri di riferimento per il calcolo della Commissione di performance: 45% Thomson Reuter Investment Grade Hedged Convertible Bond index in EUR, 45% Thomson Reuter Global Focus Hedged Convertible Bond index in EUR, 10% Cash EONIA Index. L'obiettivo del Comparto è sempre, senza garanzia, battere il benchmark.

Profilo di rischio e di rendimento: Classe 4

Spese correnti: Azioni della classe B: 0,91%

b) Comparto incorporante: Eurofundlux – Obiettivo 2017

Politica d'investimento

Il Comparto è di tipo obbligazionario e mira a massimizzare il rendimento totale degli investimenti mediante un portafoglio diversificato con un orizzonte temporale al 31 Dicembre 2017. A partire dal 31 Dicembre 2017 il Comparto sarà investito esclusivamente in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti del mercato monetario e in liquidità costituite in particolare da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi. Per quanto riguarda gli investimenti 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, 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 Obiettivo 2017. Il Comparto Obiettivo 2017 non ha benchmark.

Profilo di rischio dell'investitore tipo: Il Comparto Obiettivo 2017 è adatto agli investitori che si prefiggono di ottenere rendimenti superiori a prodotti obbligazionari principalmente governativi nel breve/medio termine in Euro.

Gestore degli investimenti: Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano (Società di Gestione)

Classi di azioni: Classi A e B (la classe A è disponibile anche via Internet in Italia per il tramite di Credito Emiliano S.p.A. e Banca Euromobiliare S.p.A.)

Commissioni di sottoscrizione: Azioni della classe A: massimo 2%, sottoscrizione via Internet 0%; Azioni della classe B: 0%

Commissione di rimborso: 0%

Commissione di conversione: massimo 0,5%

Commissione di gestione: Azioni della classe A: massimo 0,50% p.a.; Azioni della classe B: massimo 0,60% p.a.

Commissione di performance: Non applicata

Profilo di rischio e di rendimento: Classe 3

Spese correnti: Azioni della classe A: 0,79%; Azioni della classe B: 0,80%

c) La SICAV e la Società di Gestione garantiranno che le commissioni di performance maturate nel Comparto incorporato fino alla Data Effettiva della Fusione (come sopra definita) siano interamente assegnate agli azionisti di tale Comparto incorporato. In particolare, la fusione non avrà alcun effetto sugli azionisti del Comparto incorporante in termini di diluizione della performance. Il Comparto incorporante applicherà una commissione di performance dopo la Fusione, il cambio di denominazione e di alcune caratteristiche come descritto al punto 2) qui di seguito. Per quanto riguarda tutti i ratei (attivi e passivi) saranno trasferiti al Comparto incorporante. Il portafoglio del Comparto incorporato verrà allineato a quello del Comparto incorporante durante le settimane precedenti la Data Effettiva della Fusione (sopra definita). Il portafoglio del Comparto incorporante verrà modificato alla Data Effettiva di Fusione, come descritto al punto 2) qui di seguito.

2) Cambiamenti del Comparto incorporante

Gli azionisti di Eurofundlux – Obiettivo 2017 (il “Comparto incorporante”) e gli azionisti di Eurofundlux – Convertible Bond (il “Comparto incorporato”) sono informati che a partire dalla Data Effettiva di Fusione, la denominazione, la politica di investimento, il profilo di rischio dell'investitore tipo, la commissione di gestione della classe d'azione A, la commissione di performance, il gestore delegato agli investimenti verranno modificati, come di seguito:

Denominazione

A partire dalla Data Effettiva di Fusione, il Comparto Eurofundlux – Obiettivo 2017 cambierà la propria denominazione in Eurofundlux – Euro Sustainable Corporate Bond ESG, in accordo con la sua nuova politica di investimento.

Politica d'investimento

Il Comparto è di tipo obbligazionario e ha come obiettivo una crescita graduale del capitale investito a medio termine. Il Comparto integra nel processo di selezione dei titoli criteri di natura ESG (Environmental, Social and Corporate governance factors) con l'obiettivo di identificare emittenti in grado di generare risultati societari sostenibili nel tempo nel rispetto dei citati criteri ESG. I criteri ESG sono analizzati attraverso una metodologia sviluppata dalla Società di gestione, utilizzando un database proprietario che incorpora informazioni pubblicamente disponibili e/o provenienti da provider esterni sulla sostenibilità delle aziende. Le informazioni raccolte contribuiscono a definire uno score ESG per ciascun emittente compreso nell'universo investibile (“ESG score”). Le informazioni integrate e il loro peso possono variare a seconda dei temi di investimento, delle classi di attivo e della filosofia di investimento. Il Comparto non potrà investire più del 10% delle attività nette in valori mobiliari privi di uno score ESG (“ESG score”).

Le attività nette del Comparto saranno investite principalmente in valori mobiliari di tipo obbligazionario corporate denominati in Euro e/o in strumenti del mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) fino a concorrenza del 100% e, in determinate condizioni di mercato, temporaneamente, 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 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). 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 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”). Il rating medio del portafoglio sarà investment grade. Il Comparto non investirà in valori mobiliari di tipo ABS/MBS/CMBS e/o in strumenti di tipo distressed defaults. 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. 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, “Limiti di investimento – Tecniche e strumenti”, il Comparto ha la facoltà di ricorrere all'uso di prodotti derivati del tipo Opzioni, Forward e Futures su tasso, CDS, CDX e IRS sia con finalità di copertura sia con finalità di investimento. Il Comparto non ricorrerà all'uso di prodotti derivati del tipo TRS o di altri strumenti finanziari aventi caratteristiche simili.

N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Euro Sustainable Corporate Bond ESG. Il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index (ENLo).

Profilo di rischio dell'investitore tipo: Il Comparto Euro Sustainable Corporate Bond ESG è adatto agli investitori che si prefiggono di ottenere rendimenti superiori a prodotti obbligazionari in Euro principalmente corporate nel medio termine.

Parametro di riferimento (benchmark): Il benchmark è utilizzato per la costruzione del portafoglio del Comparto, ma investimenti al di fuori dell'universo del benchmark sono possibili ed autorizzati. L'obiettivo del Comparto è sempre, senza garanzia, battere il benchmark.

- ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index: indice rappresentativo dei titoli obbligazionari a grande capitalizzazione governativi, quasi-governativi e corporate emessi nei Paesi dell'area Euro (EMU) e denominati in Euro, con merito creditizio investment grade e con l'esclusione degli emittenti Finanziari.

Gestore degli investimenti: Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. - Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano (Società di Gestione)

Classi di azioni: Classi A e B (la classe A è disponibile anche via Internet in Italia per il tramite di Credito Emiliano S.p.A. e Banca Euromobiliare S.p.A.)

Commissioni di sottoscrizione: Azioni della classe A: massimo 2%, sottoscrizione via Internet 0%; Azioni della classe B: 0%

Commissione di rimborso: 0%

Commissione di conversione: massimo 0,5%

Commissione di gestione: Azioni della classe A: massimo 1,0% p.a.; Azioni della classe B: massimo 0,6% p.a.

Commissione di performance: La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale per la classe d'azione A 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 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, nel caso di lancio di una nuova classe d'azione o modifica della metodologia di calcolo. In questi casi, il periodo di riferimento inizierà alla data di lancio o di modifica. In caso di rimborsi durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in un'unica soluzione entro i 30 giorni successivi alla chiusura dell'esercizio. 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: ICE BofAML Euro Large Cap Non-Financial Corporate Index (ENLo).

Profilo di rischio e di rendimento: Classe 3

Spese correnti: Azioni della classe A: 1,29%; Azioni della classe B: 0,91.

Al fine di garantire un'attuazione ordinata della procedura di fusione, nessuna nuova sottoscrizione di azioni, nonché la conversione di azioni del Comparto incorporato saranno consentite se ricevute dopo il 9 gennaio 2020 ore 14:00 orario italiano.

Richieste di rimborso senza costi possono essere presentate dagli azionisti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante. Il periodo per le richieste di rimborso senza costi avrà inizio alla data odierna e terminerà (5) giorni lavorativi in Lussemburgo prima della data del rapporto di Cambio (Ratio Exchange). Tali richieste di rimborso senza costi devono essere presentate per iscritto (fax, lettera) e ricevute dalla Società di gestione o dall'Agente di trasferimento o da uno dei Collocatori entro il 9 gennaio 2020 ore 14:00 orario Italiano, ovvero cinque (5) giorni lavorativi prima della data del rapporto di cambio.

Gli azionisti del Comparto incorporato che non hanno richiesto il rimborso delle loro azioni saranno considerati come azionisti del Comparto incorporante dal 16 gennaio 2020.

Ulteriori informazioni sulla Fusione (incluso il Prospetto e le Informazioni chiave per gli investitori (KIIDs)) sono disponibili presso la sede legale della SICAV. Si invitano gli investitori a utilizzare e leggere il KIID del Comparto incorporante per una migliore comprensione dello stesso. Le conferme della banca depositaria e le relazioni del revisore indipendente saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della SICAV nei giorni successivi alla Data Effettiva della fusione per un periodo indefinito.

I costi relativi alla Fusione saranno a carico della Società di gestione della SICAV, Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. La SICAV e la Società di gestione raccomandano di consultare il proprio consulente legale, fiscale e finanziario in merito alla Fusione di cui sopra al fine di informarsi su tutte le conseguenze legali, fiscali o finanziarie relative alla Fusione in qualità di azionista dei compartimenti interessati.

Gli azionisti del Comparto incorporante che non fossero d'accordo con le modifiche proposte (di cui al precedente punto 2) hanno la possibilità di chiedere il rimborso senza spese delle loro azioni dal 9 dicembre 2019 al 9 gennaio 2020.

Il Prospetto aggiornato e le Informazioni chiave per gli investitori (KIIDs) possono essere ottenuti su richiesta presso la sede legale della SICAV, della Società di gestione o presso i Collocatori.

Lussemburgo, 9 dicembre 2019