

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 16 gennaio 2020:

I. Modifica della parte generale del prospetto – Disposizioni generali

La parte generale del prospetto sarà modificata al fine di riflettere i seguenti aggiornamenti e modifiche:

(i) Aggiornamento dei termini degli avvisi di convocazione delle assemblee generali della Società secondo il seguente testo (Capitolo 2 «La Società»):

Wording attuale	Nuovo wording
[...] Altre assemblee generali degli azionisti potranno svolgersi all'ora e nel luogo specificati negli avvisi di convocazione. Questi ultimi saranno pubblicati nei modi e nei tempi di legge sul "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" («RESA»), su un quotidiano lussemburghese, il "Luxemburger Wort" ed eventualmente su uno o più quotidiani a diffusione più estesa e/o su quotidiani stranieri da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società. I titolari di azioni nominative, indicati in qualità di sottoscrittori principali nel Registro degli Azionisti, riceveranno gli avvisi di convocazione per lettera.	[...] Gli avvisi di convocazione delle assemblee generali saranno inviati per lettera raccomandata a tutti gli azionisti iscritti nel registro tenuto nel Granducato del Lussemburgo almeno 8 (otto) giorni prima della data dell'assemblea generale in conformità con la legge lussemburghese e anche in conformità con le norme applicabili in altre giurisdizioni in cui le azioni sono distribuite. Tali avvisi saranno anche pubblicati sul sito internet della Società (www.eurofundlux.lu).

(ii) Aggiornamento delle condizioni di divulgazione delle informazioni relative a (i) sospensione della determinazione del Valore patrimoniale netto o (ii) una sospensione del diritto di rimborso o (iii) il Valore patrimoniale netto, secondo il seguente testo (Capitolo 8 «Valore Patrimoniale Netto»)

Wording attuale	Nuovo wording
[...] La sospensione della determinazione del Valore Patrimoniale Netto verrà pubblicata, per quel che concerne le classi A, AH, B, BH, D, P, Q, G, I di ogni Comparto sul "Luxemburger Wort" e nei quotidiani citati nell'Allegato I ed anche eventualmente su uno o più quotidiani di maggior diffusione, da definirsi da parte del Consiglio d'Amministrazione della Società.	[...] Qualsiasi decisione di sospendere il calcolo e la pubblicazione del valore patrimoniale netto per azione sarà pubblicata e/o comunicata agli azionisti in conformità con le leggi e i regolamenti in vigore in Lussemburgo ed eventualmente nelle altre giurisdizioni in cui le azioni sono distribuite, saranno disponibili presso la sede sociale della Società e saranno pubblicate sul sito internet della Società (www.eurofundlux.lu).

(Capitolo 10 «Rimborso di azioni»)

Wording attuale	Nuovo wording
[...] Ogni eventuale sospensione del diritto di rimborso, come previsto nel capitolo 8, è inoltre pubblicata, per quel che concerne le classi A, AH, B, BH, D, P, Q, G e I di ogni Comparto sul "Luxemburger Wort" e nei quotidiani citati nell'Allegato I del Prospetto, a seconda dei paesi nei quali ha luogo la commercializzazione ed eventualmente su uno o più quotidiani a maggior diffusione, e/o in quotidiani esteri, da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione della Società.	[...] Ogni eventuale sospensione del diritto di rimborso, come previsto nel capitolo 8, sarà pubblicata e/o comunicata agli azionisti in conformità con le leggi e i regolamenti in vigore in Lussemburgo ed eventualmente nelle altre giurisdizioni in cui le azioni sono distribuite, sarà disponibile presso la sede sociale della Società e sarà pubblicata sul sito internet della Società (www.eurofundlux.lu).

(iii) Aggiornamento delle modalità di comunicazione delle informazioni destinate agli azionisti, secondo il seguente testo: (Capitolo 19 «Informazioni destinate agli Azionisti»)

Wording attuale	Nuovo wording
[...] Gli avvisi destinati agli azionisti saranno disponibili in ogni momento presso le sedi sociali della Società e dell'Agente Amministrativo. Verranno pubblicati, inoltre, su RESA, qualora la legge lo imponga, sul "Luxemburger Wort", ed eventualmente su uno o più quotidiani a maggior diffusione e/o su quotidiani stranieri da definirsi da parte del Consiglio d'Amministrazione della Società di Gestione.	[...] Gli avvisi destinati agli azionisti saranno disponibili in ogni momento presso le sedi sociali della Società e dell'Agente Amministrativo e sul sito internet della Società (www.eurofundlux.lu). Saranno inviati agli azionisti quando la legge lussemburghese, i regolamenti o le pratiche CSSF, nonché la legge e i regolamenti in vigore nelle altre giurisdizioni in cui sono distribuite le azioni, lo richiedono. Tali avvisi saranno inoltre pubblicati nel RESA, in uno o più quotidiani lussemburghesi e/o eventualmente esteri, laddove tale formalità sia richiesta dalla legge e dai regolamenti in vigore in Lussemburgo o nelle altre giurisdizioni in cui le azioni sono distribuite.

Il Valore Patrimoniale Netto, con riserva di trasmissione entro i termini prestabiliti, e tutte le informazioni relative alla sospensione della sua determinazione saranno pubblicati per quel che concerne le classi A, AH, B, BH, D, I, P, Q e G di ogni Comparto sul "Luxemburger Wort", e di ciascun Comparto nei quotidiani indicati nell'Allegato I in base ai Paesi nei quali siano commercializzate ed eventualmente su uno o più quotidiani a maggior diffusione e/o su quotidiani stranieri, da definirsi da parte del Consiglio d'Amministrazione della Società di Gestione.

[...]

(iv) Aggiornamento delle modalità di comunicazione delle informazioni (i) Liquidazione o (ii) una Fusione, secondo il seguente testo:

(Capitolo 20 «Liquidazione e fusione»)

«[...] Gli avvisi di fusione saranno pubblicati e/o comunicati agli azionisti in conformità con le leggi e i regolamenti lussemburghesi, ed eventualmente alle leggi e regolamenti in vigore nelle altre giurisdizioni in cui le azioni sono distribuite. [...]»

II. Modifica dell'Allegato II – Schede tecniche riguardanti differenti Comparti

1. Comparto Eurofundlux - Euro Defensive

Al fine di allinearsi alle commissioni di gestione effettivamente applicate, le commissioni di gestione indicate a prospetto delle classi A e B del comparto Eurofundlux - Euro Defensive, a partire dal 16 gennaio 2020, verranno modificate rispettivamente, da un massimo di 0,50% p.a. ad un massimo di 0,25% p.a. e da un massimo di 0,30% p.a. ad un massimo di 0,15% p.a.

2. Comparto Eurofundlux - Floating Rate

Al fine di allinearsi alle commissioni di gestione effettivamente applicate, le commissioni di gestione indicate a prospetto delle classi A e D del comparto Eurofundlux - Floating Rate, a partire dal 16 gennaio 2020, verranno modificate da un massimo di 0,70% p.a. ad un massimo di 0,50% p.a.

3. Comparto Eurofundlux - Global Enhanced Dividend - GEDI ESG

La politica di investimento del comparto Eurofundlux - Global Enhanced Dividend - GEDI ESG verrà modificata, a partire dal 16 gennaio 2020, al fine di considerare anche informazioni di natura ambientale, sociale e di governo societario (Environmental, Social and Corporate governance factors - ESG) per la selezione di valori mobiliari di tipo azionario e obbligazionario.

4. Comparto Eurofundlux - Multi Smart Equity - MuSE

Modifiche della denominazione, della politica di investimento, della commissione di gestione e della commissione di performance, a partire dal 16 gennaio 2020.

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 15 gennaio 2020	In vigore dal 16 gennaio 2020
Cambio di denominazione	Eurofundlux - Azionario Globale ESG
Eurofundlux - Multi Smart Equity - MuSE	Eurofundlux - Azionario Globale ESG

Cambio della politica di investimento

L'obiettivo del comparto è quello di conseguire un rendimento superiore all'indice MSCI World Price, espresso in Euro (il «benchmark di riferimento»).

L'indice, composto da azioni liberamente negoziate, è ponderato in funzione della capitalizzazione di mercato ed ha come scopo quello di misurare la performance dei mercati di Paesi sviluppati.

Per raggiungere il suo obiettivo di investimento, il Comparto:

- Investirà le sue attività nette principalmente 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, senza alcuna restrizione geografica. Le attività nette del comparto potranno essere investite, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario, in strumenti di mercato monetario, in liquidità costituite principalmente da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi che sono 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).
- Scambierà un flusso di interessi variabile in cambio della performance positiva o negativa dell'indice BofAML Global Style Index NTR in EURO, mediante un Total Return Swap, stipulato con un istituto di prim'ordine (Merrill Lynch International), agente come controparte sui derivati OTC.
L'indice è conforme al regolamento Granducato dell'8 Febbraio 2008 nonché all'ESMA Guidelines 2014/937.

Il Comparto non investirà più del 10% degli attivi netti in parti di OICVM e/o di altri OICR.

Il Comparto non investirà in convertible contingent bonds («CoCo»).

Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto Multi Smart Equity - MuSE.

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.

N.B.: il parametro di riferimento (benchmark) del Comparto è: 100% MSCI World Price Index in Euro.

1. Descrizione dell'indice

La presente sezione fornisce una presentazione sintetica dell'Indice. Tale sezione riassume le caratteristiche principali dell'Indice, di conseguenza non fornisce una descrizione esaustiva.

La presentazione dettagliata dell'Indice, inclusa la sua composizione e il metodo di calcolo, è pubblicata e liberamente accessibile su: [http://www.markets.ml.com/web/qis/MLFPSXGT].

Il BofAML Global Style Index NTR EUR («l'Indice») riflette il rendimento totale netto di un portafoglio diversificato composto da 15 BofAML Style Indices (singolarmente «componente sottostante» ed insieme «componenti sottostanti»). Ogni componente sottostante rappresenta un paniere di titoli azionari.

- I pesi di ciascuna componente sottostante sono rivisti e aggiustati ogni mese secondo il seguente approccio:
- I componenti sottostanti sono raggruppati per regioni (Europa, USA e Giappone) e a tutte le componenti sottostanti di un gruppo viene assegnato lo stesso peso.
- I gruppi vengono poi ponderati in funzione della capitalizzazione di mercato di ciascuna regione.
- Ogni gruppo ha un diverso insieme di fattori di stile. Ogni style index è progettato per fornire un'esposizione a specifici risultati di un fattore di stile grazie ad un piano di riequilibrio e ad un sistema di ponderazione dell'indice appositamente sviluppato da Merrill Lynch International.

Il BofAML Global Style Index NTR EUR si basa sui seguenti principi:

- I Rendimenti azionari sono influenzati da un definito insieme dei risultati dei fattori di stile che variano nel tempo e per regione.
- Gli schemi di ponderazione dell'indice basati su modelli quantitativi possono essere usati per costruire degli indici che offrono un'esposizione ad alcuni rendimenti del fattore di stile.
- I sistemi di ponderazione dell'indice che non replicano la capitalizzazione di mercato sono più efficienti rispetto ai sistemi di ponderazione tradizionali basati sulla capitalizzazione di mercato.
- In aggiunta, le tecniche innovative di costruzione del portafoglio, al di là dei modelli standard, sono in grado di sfruttare le inefficienze del mercato in termini di comportamento e di apporto di valore aggiunto.
- L'investimento in un portafoglio diversificato di indici che fornisce un'esposizione ai risultati specifici dei fattori di stile e che può generare sovra performance su un orizzonte temporale di lungo periodo.

I pesi di ogni azione presenti nelle componenti sottostanti sono potenzialmente ribilanciati ogni 5°, 10° e 15° giorno di valutazione immediatamente successivo il primo giorno di calcolo dell'indice del mese e l'ultimo giorno di calcolo del mese. Relativamente al ribilanciamento, nessun costo specifico sarà a carico del comparto. Tutti i costi di aggiornamento dei pesi, nonché i costi per il calcolo dell'indice sono già inclusi nelle spese di transazione e dedotte dal valore dell'indice.

a. Universo di riferimento

L'universo («L'universo di riferimento») è composto da (i) tutte le aziende dello Stoxx 600, dell'indice S & P 500 e dell'indice Topix 500 (ii) che sono compatibili con i criteri «ambientali, sociali e di governance» (ESG)

b. Agente ESG dell'indice

Sustainability o altro soggetto, in qualità di agente dell'indice ESG, deve mantenere un elenco di azioni dell'Indice STOXX 600, dell'indice S&P 500 e del Topix 500 Index che ritiene altamente discutibile in termini di ESG. I valori dei componenti dell'indice STOXX 600, dell'indice S&P 500 e dell'indice Topix 500, con un livello di 4 e 5, appaiono in questa lista. Tali valori non fanno parte del BofAML Global Style Index NTR EUR. Per ulteriori informazioni www.Sustainability.com

c. Fattori di stile

In relazione a ciascun componente sottostante interessato, i fattori di stile possono essere descritti come quelli che forniscono un'esposizione ai titoli sensibili ai fattori elencati nella tabella di seguito. Ulteriori informazioni sui componenti sottostanti sono disponibili nei regolamenti sugli indici per ciascuna delle componenti sottostanti, pubblicati su: [http://www.markets.ml.com/web/qis/MLFPSXGT]

Classe di azioni	
Classi A, B, G, I e P (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.)	Classi A, B e I (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.)

Cambio della commissione di performance

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance del 30% per le classi A e P qualora il rendimento del Comparto, in un periodo determinato, superi quello registrato dal parametro di riferimento (benchmark).

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 i 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), tenuto 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 il periodo di riferimento 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 lancio di una nuova classe d'azione o di 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: 100% MSCI World Price Index in Euro.
--

Al fine di allinearsi alle commissioni di gestione applicate a categorie di prodotti analoghi, la commissione di gestione della classe B a partire dal 16 gennaio 2020 passerà da un massimo di 0,70% p.a. ad un massimo di 0,75% p.a.

Gli azionisti dei comparti indicati ai punti [II.3.] e [II.4.] 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 dal 15 dicembre 2019 al 15 gennaio 2020.

Il Prospetto datato 16 gennaio 2020 e le Informazioni chiave per l'investitore saranno disponibili presso la sede sociale della Società e dei Soggetti Collocatori.

Lussemburgo, 9 dicembre 2019