

Avviso agli azionisti

Si informano gli azionisti che il consiglio di amministrazione della SICAV (il "Consiglio di Amministrazione") ha deliberato le seguenti modifiche che diventeranno efficaci, salvo indicazione contraria, il 1° gennaio 2021.

I termini con iniziale maiuscola non definiti nel presente avviso hanno il significato attribuito loro nel Prospetto informativo della SICAV.

1. Comparto Eurofundlux – Multi Income I4

Per agevolare la lettura delle nuove caratteristiche del comparto, si riporta a seguire un prospetto comparativo in cui si evidenziano le modifiche apportate rispetto alla versione attuale:

Versione valida fino al 31 dicembre 2020	Versione valida dal 1° gennaio 2021
Cambio di denominazione	
Eurofundlux – Multi Income I4	Eurofundlux – Balanced Income
Cambio di politica di investimento	
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e si prefigge l'obiettivo di investire in titoli che danno luogo alla distribuzione di dividendi e consentono una crescita graduale a medio termine.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a un massimo del 70%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE, con un rating inferiore a BBB- (non investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto non investito in valori mobiliari e/o strumenti del mercato monetario di tipo "non investment grade" potrà essere investito, fino a un massimo del 100%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE, con un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) oppure in liquidità, costituite in particolare da depositi presso istituti di credito con scadenza residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari quali obbligazioni convertibili.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che hanno la loro sede o svolgono la loro attività principale in Paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali Paesi (cfr. capitolo 6 del Prospetto - Fattori di rischio, punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati emergenti).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario della categoria 144 A su un mercato regolamentato.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo azionario e/o in quote di OICVM e/o altri OICR investiti in azioni.</p> <p>Nella misura delle percentuali summenzionate, il Comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR investiti in titoli a reddito fisso come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A "Limiti d'investimento".</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti denominati in valute diverse dall'euro, la società potrà utilizzare tecniche di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Per realizzare gli obiettivi d'investimento del Comparto ed entro i limiti previsti dal capitolo 5 intitolato "Limiti d'investimento - Tecniche e strumenti", il Comparto potrà fare uso di prodotti derivati di tipo "CDS" per la copertura del rischio di credito, nonché di altri prodotti derivati non solo con finalità di copertura.</p> <p>NB: Le valute d'investimento possono essere diverse dalla valuta di riferimento del comparto MULTI INCOME I4.</p> <p>Il comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di</p>	<p>Il comparto è di tipo bilanciato e si prefigge l'obiettivo di investire in titoli che danno luogo alla distribuzione di dividendi e consentono una crescita graduale a lungo termine.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a un massimo del 50%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE, con un rating inferiore a BBB- (non investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto non investito in valori mobiliari e/o strumenti del mercato monetario di tipo "non investment grade" potrà essere investito, fino a un massimo del 100%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE, con un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) oppure in liquidità, costituite in particolare da depositi presso istituti di credito con scadenza residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari quali obbligazioni convertibili.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che hanno la loro sede o svolgono la loro attività principale in Paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali Paesi (cfr. capitolo 6 del Prospetto - Fattori di rischio, punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati emergenti).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario della categoria 144 A su un mercato regolamentato.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 50%, in valori mobiliari di tipo azionario e/o in quote di OICVM e/o altri OICR compatibili investiti in azioni.</p> <p>Nella misura delle percentuali summenzionate, il Comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR compatibili investiti in titoli a reddito fisso come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A "Limiti d'investimento".</p> <p>Il comparto potrà investire in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo") fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto e in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating ("unrated bonds") fino al 10% del suo patrimonio netto.</p> <p>Il comparto non investirà in ABS, MBS, CMBS e/o in strumenti di tipo "distressed" o "defaulted".</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti denominati in valute diverse dall'euro, la società potrà utilizzare tecniche di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Per realizzare gli obiettivi d'investimento del Comparto ed entro i limiti</p>

riferimento.

L'indice "FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT" è utilizzato come parametro di riferimento per il calcolo della Commissione di performance (cfr. punto 11 seguente, "Commissione di performance").

previsti dal capitolo 5 intitolato "Limiti d'investimento - Tecniche e strumenti", il Comparto potrà fare uso di prodotti derivati di tipo "CDS" per la copertura del rischio di credito, nonché di altri prodotti derivati **pertanto** non solo con finalità di copertura.

NB: Le valute d'investimento possono essere diverse dalla valuta di riferimento del comparto BALANCED INCOME.

Il comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di riferimento.

L'indice "FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT" è utilizzato come parametro di riferimento per il calcolo della Commissione di performance (cfr. punto 11 seguente, "Commissione di performance").

Cambio di commissione di performance

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale per ogni classe d'azioni pari al 20%, calcolata sulla differenza positiva tra la performance delle classi, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento ('benchmark') sotto menzionato nel corso del periodo di riferimento.

[...]

La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale **per le classi d'azioni A e D** pari al 20%, calcolata sulla differenza positiva tra la performance di queste classi, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento ('benchmark') sotto menzionato nel corso del periodo di riferimento.

[...]

Cambio del Gestore degli investimenti

Invesco Asset Management Limited

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.

In data 18 settembre 2020 la Società di Gestione della SICAV ha deciso di recedere dal contratto di sub-gestione degli investimenti concluso con Invesco Asset Management Limited con effetto dal 1° gennaio 2021 e assicurare direttamente le funzioni delegate fino a tale data al sub-gestore. A partire da tale data, la classe di azioni B non addebiterà più alcuna commissione di performance. Le commissioni di performance maturate per la classe di azioni B al 31 dicembre 2020 in conformità alle disposizioni del Prospetto saranno pagate al sub-gestore degli investimenti.

2. Comparto Eurofundlux – Global Enhanced Dividend – GEDI ESG

Per agevolare la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta a seguire un prospetto comparativo in cui si evidenziano le modifiche apportate rispetto alla versione attuale:

Versione valida fino al 31 dicembre 2020

Versione valida dal 1° gennaio 2021

Cambio di denominazione

Eurofundlux – Global Enhanced Dividend - GEDI ESG

Eurofundlux – **Equity Income ESG**

Cambio di politica di investimento

Il comparto si prefigge l'obiettivo di investire in titoli che danno luogo alla distribuzione di dividendi e consentono una crescita a lungo termine.

[...]

Il comparto è di **tipo bilanciato azionario** e si prefigge l'obiettivo di investire in titoli che danno luogo alla distribuzione di dividendi e consentono una crescita a lungo termine.

[...]

3. Aggiornamento del riferimento del soggetto incaricato dei pagamenti e che cura i rapporti tra gli investitori ubicati in Italia e la sede amministrativa e statutaria della SICAV

A seguito del conferimento da parte di BNP Paribas Securities Services dell'intero ramo dei servizi di distribuzione a Allfunds, il riferimento nel Prospetto al soggetto incaricato dei pagamenti e che cura i rapporti tra gli investitori ubicati in Italia e la sede amministrativa e statutaria della SICAV è stato aggiornato come segue:

Allfunds Bank S.A.U. - Succursale di Milano
Via Bocchetto 6
20123 Milano
Italia

Gli azionisti dei comparti interessati di cui ai punti 1 e 2 che non concordano con le modifiche proposte possono chiedere il rimborso, senza spese, delle loro azioni entro il 31 dicembre 2020.

Il Prospetto datato 1° gennaio 2021 e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) aggiornati sono disponibili su richiesta presso la sede legale della Società, della Società di Gestione o presso gli Agenti collocatori.

Lussemburgo, 23 novembre 2020

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE