

Avviso agli azionisti

Agli Azionisti dei Comparti
Eurofundlux – IPAC Balanced
Eurofundlux – Balanced Income

Si informano gli azionisti che in data 29 settembre 2022 il Consiglio di Amministrazione della SICAV (il "Consiglio di Amministrazione") ha deliberato le seguenti modifiche.

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

1. Fusione del comparto EUROFUNDLUX – IPAC BALANCED con il comparto EUROFUNDLUX – BALANCED INCOME

Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto della SICAV, ha deliberato di fondere il comparto della SICAV EUROFUNDLUX - IPAC BALANCED (il "Comparto incorporato") con un altro comparto della SICAV, EUROFUNDLUX - BALANCED INCOME (il "Comparto incorporante"); il Comparto incorporato e il Comparto incorporante costituiscono collettivamente i "Comparti" ai sensi dell'articolo 1 (20) a) della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche e integrazioni (la "Legge") (la "Fusione").

La Fusione diventerà effettiva e definitiva nei rapporti tra i Comparti e nei confronti di terzi il 2 gennaio 2023 (la "Data di efficacia").

Alla Data di efficacia, le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite interamente al Comparto incorporante. Per effetto della Fusione il Comparto incorporato cesserà di esistere e sarà pertanto sciolto alla Data di efficacia, senza passare attraverso una procedura di liquidazione.

Ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto della SICAV, non è richiesto il voto degli azionisti per la realizzazione della Fusione.

A partire dalla data della presente comunicazione, gli azionisti che disapprovano o non desiderano partecipare alla Fusione hanno il diritto di richiedere gratuitamente il rimborso o la conversione delle loro azioni dei Comparti in azioni della stessa classe o di un'altra classe di azioni di un altro comparto della SICAV non interessato dalla Fusione (ad eccezione delle eventuali spese sostenute per coprire i costi di disinvestimento).

Le richieste di rimborso o conversione gratuita devono essere presentate per iscritto (fax, lettera) e ricevute dalla Società di gestione o dall'Agente di trasferimento o da uno degli Agenti intermediari di collocamento entro e non oltre le ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del 22 dicembre 2022.

Gli azionisti che alla Data di efficacia detengono azioni del Comparto incorporato o del Comparto incorporante parteciperanno alla Fusione e quelli del Comparto incorporato che non hanno esercitato il diritto di rimborso o conversione alle condizioni e nei tempi sopra indicati diventeranno automaticamente azionisti del Comparto incorporante, e riceveranno azioni del Comparto incorporante secondo le condizioni stabilite nella presente comunicazione.

La Fusione seguirà il seguente calendario:

Invio dell'avviso di fusione:	22 novembre 2022
Sospensione delle sottoscrizioni e delle conversioni nel Comparto incorporato:	A partire dalle ore 14:00 del 22 novembre 2022
Termine ultimo per il rimborso o la conversione gratuita di cui sopra:	22 dicembre 2022 entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo)
Calcolo del rapporto di cambio:	30 dicembre 2022
Data di efficacia:	2 gennaio 2023

Si raccomanda agli azionisti dei Comparti di rivolgersi al proprio consulente legale, fiscale e finanziario per informarsi sulle eventuali conseguenze della Fusione in rapporto alla legislazione del loro Paese di cittadinanza, residenza, domicilio o costituzione.

Contesto e motivazioni della Fusione

A seguito di esame approfondito e diligente, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di procedere alla Fusione dei Comparti in considerazione dei seguenti aspetti: (i) razionalizzazione della gamma di prodotti offerti dalla SICAV, in quanto i Comparti presentano, fatte salve le poche differenze indicate nel presente documento, portafogli con caratteristiche simili e con strategie comparabili; (ii) razionalizzazione economica al fine di realizzare economie di scala a beneficio degli investitori dei Comparti; (iii) riduzione dei costi per gli investitori attraverso l'abbassamento del TER a livello del Comparto incorporante e il conseguente possibile miglioramento della performance.

Effetti della Fusione sugli azionisti dei Comparti

a) Effetti della Fusione per gli azionisti del Comparto incorporato

Non sono previsti effetti negativi rilevanti sugli azionisti del Comparto incorporato derivanti dalla realizzazione della Fusione. Al contrario, il Consiglio di Amministrazione ritiene che gli azionisti del Comparto incorporato beneficeranno della Fusione nella misura in cui essa migliorerà le capacità di investimento del Comparto incorporante e gli permetterà di allocare i suoi investimenti in modo più efficiente.

I Comparti sono entrambi comparti della SICAV e sono quindi soggetti a procedure e regole di funzionamento molto simili.

I Comparti presentano analogie essenziali ma si differenziano per alcuni aspetti, presentati sinteticamente di seguito e meglio specificati nella tabella comparativa riportata nell'Allegato 1.

I Comparti sono gestiti direttamente dalla Società di gestione e offrono un'esposizione a classi di asset simili, con alcune possibili differenze però in termini di proporzioni, rating e distribuzione geografica. I Comparti condividono somiglianze per quanto concerne il ricorso a derivati e alle operazioni di prestito titoli. Il Comparto incorporante è di tipo misto e si pone come obiettivo investire in titoli che distribuiscono dividendi e, come il Comparto incorporato, la crescita graduale del capitale investito. Come il Comparto incorporato, il Comparto incorporante è idoneo per investitori con un orientamento alla crescita del capitale a lungo termine e presenta un profilo di rischio/rendimento simile a quello del Comparto incorporato: l'indicatore sintetico di rischio/rendimento dei Comparti è 4.

La valuta di base di entrambi i Comparti è l'euro.

Le procedure di sottoscrizione, rimborso e conversione e il metodo di calcolo del valore patrimoniale netto sono gli stessi per entrambi i Comparti.

Le commissioni applicate dal Comparto incorporante e le spese correnti sono diverse da quelle del Comparto incorporato. Ad esempio, a differenza del Comparto incorporato, il Comparto incorporante applica una commissione di performance. A questo proposito, come specificato nella successiva sezione 2, il metodo di calcolo della commissione di performance della classe di azioni del Comparto incorporante, le cui azioni gli azionisti interessati del Comparto incorporato riceveranno nell'ambito della Fusione, cambierà in concomitanza con la Fusione e a partire dalla Data di efficacia si applicherà pertanto senza distinzioni e in egual misura sia agli azionisti del Comparto incorporante sia agli azionisti interessati del Comparto incorporato. Tutte le commissioni e spese di cui sopra e i rispettivi metodi di calcolo, ove applicabili, sono presentati in dettaglio nell'Allegato 1, che si invita a leggere attentamente.

Sebbene condivida analogie con il portafoglio del Comparto incorporante, nel periodo di 5 giorni antecedente alla Data di efficacia della Fusione, il portafoglio del Comparto incorporato è destinato ad essere ribilanciato affinché detenga solo attività coerenti con l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto incorporante. In questo periodo, il Comparto incorporato può detenere titoli anche non perfettamente coerenti con il suo obiettivo e la sua politica di investimento. Sussiste quindi il rischio che per un breve periodo prima della Fusione la performance del Comparto incorporato possa discostarsi da quella prevista. I costi associati all'operazione di allineamento del portafoglio saranno a carico del Comparto incorporato.

La Fusione produrrà effetti vincolanti per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso o la conversione delle proprie azioni alle condizioni ed entro i termini sopra indicati. Alla Data di efficacia, questi azionisti diventeranno azionisti del Comparto incorporante e, come indicato nella tabella che segue, riceveranno nuove azioni della stessa classe di azioni corrispondente del Comparto incorporante.

Comparto incorporato		Comparto incorporante	
Classe di azioni	ISIN	Classe di azioni	ISIN
A	LU0134132231	A	LU0937853124

L'emissione delle nuove azioni del Comparto incorporante a seguito della Fusione sarà esente da costi. Le azioni di nuova emissione del Comparto incorporante conferiscono gli stessi diritti e obblighi nei confronti della SICAV delle azioni e delle classi di azioni precedentemente emesse dal Comparto incorporato.

Il Comparto incorporato cesserà di esistere alla Data di efficacia e le sue azioni emesse saranno annullate.

b) Effetti della Fusione per gli azionisti del Comparto incorporante

La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante non avrà alcun significativo effetto negativo prevedibile sugli azionisti di quest'ultimo.

Fatta eccezione per la modifica del metodo di calcolo della commissione di performance prevista nella successiva sezione 2 ed efficace a partire dalla Data di efficacia, la realizzazione della Fusione non inciderà di per sé sulla struttura delle commissioni, dei costi e dei prezzi, né sulla strategia e sui criteri d'investimento del Comparto incorporante o del suo portafoglio (che non dovrà essere ribilanciato a seguito della Fusione). Al contrario, questo consentirà alla Società di gestione, grazie alle capacità di investimento maturate all'interno del Comparto incorporante di cui potrà disporre, di allocare gli investimenti in modo più efficace, con la possibilità di realizzare a lungo termine un miglioramento della performance. Non si prevede pertanto che la Fusione avrà alcun effetto significativo prevedibile sugli azionisti del Comparto incorporante in termini di diluizione della performance. Al completamento della Fusione, il valore patrimoniale netto totale del Comparto incorporante aumenterà a seguito del trasferimento delle attività e delle passività del Comparto incorporato.

Alla Data di efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante che non abbiano richiesto il rimborso o la conversione delle proprie azioni alle condizioni e nei termini sopra indicati, continueranno a detenere le stesse azioni del Comparto incorporante che possedevano in precedenza, senza alcuna modifica dei diritti ad esse collegati, salvo che per il cambiamento di metodo di calcolo della commissione di performance previsto alla successiva sezione 2.

Sospensione della negoziazione delle azioni del Comparto incorporato e del Comparto incorporante

Al fine di garantire un'attuazione ordinata della Fusione, le azioni del Comparto incorporato potranno essere sottoscritte solo fino al 22 dicembre 2022 entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo). Gli ordini di sottoscrizione ricevuti per il Comparto incorporato dopo tale data saranno respinti.

Durante il processo di Fusione la sottoscrizione o la conversione di azioni del Comparto incorporante non saranno sospese.

Criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività per il calcolo del rapporto di cambio/l'emissione di nuove azioni

Il rapporto di cambio delle azioni dei Comparti sarà calcolato sulla base degli ultimi valori patrimoniali netti dei Comparti determinati in conformità ai requisiti di valutazione indicati nel Prospetto e nello Statuto della SICAV e convalidati da un revisore indipendente debitamente nominato.

Gli utili maturati dal Comparto incorporato, ad esempio i crediti, gli interessi maturati e altri crediti relativi agli investimenti, saranno trasferiti al Comparto incorporante all'interno delle attività e passività del Comparto incorporato. Non è previsto il pagamento agli azionisti degli utili maturati prima della Fusione.

Alla Data di efficacia, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante e gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il diritto di rimborso o conversione alle condizioni e nei termini indicati sopra riceveranno un numero di azioni del Comparto incorporante il cui valore totale corrisponde al valore totale delle azioni detenute in quel momento nel Comparto incorporato. Non è previsto alcun pagamento in contanti agli azionisti del Comparto incorporato.

Il numero di nuove azioni del Comparto incorporante da assegnare agli azionisti del Comparto incorporato a seguito della Fusione sarà determinato in base al rapporto di cambio. Il calcolo del rapporto di cambio delle azioni sarà effettuato il 30 dicembre 2022, dividendo il valore patrimoniale netto della classe di azioni del Comparto incorporato per il valore patrimoniale netto della classe di azioni corrispondente, espresso nella stessa valuta, del Comparto incorporante. Poiché la valuta di riferimento delle corrispondenti classi di azioni del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è la stessa, non sarà applicato alcun tasso di cambio per calcolare il numero di azioni del Comparto incorporante da emettere alla Data di efficacia.

Il valore patrimoniale netto della classe di azioni del Comparto incorporato e il valore patrimoniale netto della corrispondente classe di azioni del Comparto incorporante non saranno necessariamente identici. Di conseguenza, anche se il valore complessivo della loro partecipazione rimarrà lo stesso, gli azionisti del Comparto incorporato possono ricevere un numero diverso di nuove azioni del Comparto incorporante rispetto a quelle che detenevano in precedenza nel Comparto incorporato.

Gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno una conferma della loro partecipazione nel Comparto incorporante appena possibile dopo la Data di efficacia.

Ai sensi dell'articolo 70 della Legge, la Banca Depositaria ha confermato di aver verificato che il tipo di fusione, la Data di efficacia e le regole applicabili al trasferimento delle attività e delle passività e allo scambio di azioni di cui alla presente comunicazione sono conformi ai requisiti legali e ai documenti costitutivi della SICAV. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha nominato un revisore indipendente come richiesto dalla stessa Legge per verificare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di cambio applicabile.

Costi della Fusione

La Società di gestione sosterrà tutte le spese legali, di consulenza e amministrative relative alla preparazione e al perfezionamento della Fusione.

Effetti fiscali

Gli azionisti dei Comparti sono invitati a rivolgersi al proprio consulente fiscale per quanto riguarda gli effetti della Fusione proposta sulla propria situazione fiscale.

2. Modifica del metodo di calcolo della commissione di performance applicabile alle classi di azioni A e D del Comparto incorporante

Contestualmente alla Fusione, il metodo di calcolo della commissione di performance applicabile alle classi A e D del Comparto incorporante passerà da un calcolo determinato sulla base di un confronto con un parametro di riferimento (o "benchmark") a un modello calcolato sulla base di un "high water mark assoluto".

Pertanto, a partire dalla Data di efficacia, la commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione delle classi A e D in ogni Giorno di Valutazione sulla base della differenza - se positiva - tra (i) il valore patrimoniale lordo, ossia il Valore patrimoniale netto prima della deduzione della commissione di performance così calcolata, e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), ossia il Valore patrimoniale netto più alto che ha dato luogo a una cristallizzazione della commissione di performance, in uno qualunque dei giorni precedenti al calcolo, successivi al primo Giorno di Valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di qualsiasi dividendo pagato durante lo stesso periodo e (ii) al netto di ogni spesa.

La percentuale applicata passerà dal 20% al 15% e la commissione di performance non potrà essere maggiore dell'1,5% annuo del valore netto totale del Comparto incorporante. Alla Società di gestione non sarà pagato alcun importo superiore all'1,5%.

Per le classi emesse alla data e al momento della Fusione, l'HWM sarà il Valore patrimoniale netto calcolato al 30 dicembre 2022. Per qualsiasi nuova classe emessa dopo la Data di efficacia della Fusione, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance decorre dalla data di lancio della classe, fissando l'HWM al Valore patrimoniale netto al momento del lancio.

Come per la Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante che disapprovano la modifica del metodo di calcolo della commissione di performance, hanno il diritto di richiedere gratuitamente, a partire dalla data della presente comunicazione, il rimborso o la conversione delle proprie azioni in azioni del Comparto incorporante (ad eccezione delle eventuali spese non sostenute per coprire i costi di disinvestimento).

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV, della Società di gestione o degli Agenti intermediari di collocamento. Inoltre, il Prospetto recante data gennaio 2023 e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto incorporante, nella versione aggiornata, sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV, della Società di gestione o presso gli Agenti intermediari di collocamento.

Gli investitori sono invitati a prendere visione del KIID del Comparto incorporante sub Allegato 2 per una migliore comprensione di quest'ultimo. Sono inoltre invitati a prendere conoscenza delle modifiche del Comparto incorporante menzionate nella sezione 2 e nell'Allegato 1 che seguono e che saranno efficaci a decorrere dalla Data di efficacia, in quanto, se non avranno richiesto il rimborso o la conversione delle proprie azioni alle condizioni e nei termini indicati sopra, saranno considerati azionisti del Comparto incorporante a partire dalla Data di efficacia della Fusione e nei loro confronti saranno valide le modifiche in oggetto.

Le conferme della Banca depositaria e le relazioni del revisore indipendente saranno disponibili gratuitamente e su richiesta presso la sede legale della SICAV nei giorni successivi alla Data di efficacia della Fusione, per un periodo di tempo indefinito. Presso la sede sarà disponibile anche il progetto di fusione elaborato dal Consiglio di Amministrazione per la realizzazione della Fusione.

La Fusione e la sua Data di efficacia saranno pubblicate nel registro elettronico delle imprese e delle associazioni (RESA). Queste informazioni saranno rese pubbliche, se richiesto dalla normativa, anche nelle altre giurisdizioni in cui sono distribuite le azioni dei Comparti.

Lussemburgo, 22 novembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV

Allegato 1

Principali caratteristiche del Comparto incorporato e del Comparto incorporante alla Data di efficacia della Fusione. Per maggiori dettagli, si rimanda al relativo Allegato del Prospetto. Per agevolare la lettura, sono state evidenziate le modifiche che saranno apportate al Comparto incorporante alla Data di efficacia (vale a dire (i) modifica del metodo di calcolo della commissione di performance e (ii) adeguamento ai più recenti requisiti normativi per la detenzione di liquidità.

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Politica di investimento	Politica di investimento
<p>Il comparto si pone come obiettivo la crescita graduale del capitale investito.</p> <p>Almeno il 40% del patrimonio netto del comparto è investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario e/o in quote di OICVM e/o di altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, punto A, intitolato "Limiti di investimento", che investono principalmente in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario e/o in liquidità, costituita in particolare da depositi presso un istituto di credito e da strumenti del mercato monetario con durata residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Fino al 60% del patrimonio netto del comparto può essere investito in valori mobiliari di tipo azionario e/o in quote di OICVM e/o altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, punto A, intitolato "Limiti di investimento", che investono principalmente in valori mobiliari di tipo azionario.</p> <p>Il Comparto può investire in tutte le aree geografiche.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 20% dello stesso, in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che abbiano sede o esercitino la loro principale attività in 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 quote di OICVM e/o altri OICR, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, punto A, intitolato "Limiti di investimento", che investono principalmente in Paesi emergenti.</p> <p>In caso di investimenti in valute diverse dall'euro, la Società potrà ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Per la realizzazione degli obiettivi di investimento propri del comparto in questione, e comunque entro i limiti previsti dal capitolo 5 intitolato "Limiti di investimento – Tecniche e strumenti", l'utilizzo di prodotti derivati e di operazioni di prestito titoli non avverrà unicamente a scopo di copertura.</p> <p>N.B.: le valute utilizzate per gli investimenti possono differire da quelle di riferimento del comparto IPAC BALANCED.</p> <p>Parametri di riferimento (benchmark):</p> <p>Il benchmark del comparto è costituito per il 10% dall'indice "FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index in Euro", per il 40% dall'indice "ICE BofAML Euro Government Bond Index" e per il 10% dall'indice "JP Morgan EMBI Global Divers. Comp. Index" valorizzato in euro, e fino al 40% dall'indice "MSCI World Price index in Euro" (i quali, insieme, costituiscono l'"Indice di riferimento").</p> <p>1) "FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index in Euro", indice rappresentativo dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato, con una durata indicativa di 5 mesi.</p> <p>2) "ICE BofAML Euro Government Bond Index", indice rappresentativo del mercato dei titoli di Stato dell'Eurozona con durata residua superiore a 1 anno.</p> <p>3) "JP Morgan EMBI Global Divers. Comp. Index", indice rappresentativo dei titoli obbligazionari di Stato di Paesi emergenti, in valuta USD, con una durata residua non inferiore a 2,5 anni.</p> <p>4) "MSCI World Price index in Euro", indice rappresentativo dei mercati azionari mondiali.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice di riferimento solo a scopo di confronto. Il Gestore degli investimenti ha ampia facoltà di determinare la composizione del portafoglio del Comparto e può assumere esposizioni verso società, Paesi o settori non inclusi nell'Indice di riferimento. Non sono previste limitazioni allo scostamento tra il portafoglio e il rendimento del Comparto e quelli dell'Indice di riferimento.</p>	<p>Il comparto è di tipo bilanciato e si pone come obiettivo investire in titoli che distribuiscono dividendi e permettono una crescita graduale nel lungo termine.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 50% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società 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 concorrenza del 100% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o strumenti del mercato monetario emessi da Stati e/o società con un rating pari o superiore a BBB- (investment grade), oppure in liquidità, in forma di depositi bancari presso istituti di credito con durata residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 30% dello stesso, in valori mobiliari quali le obbligazioni convertibili.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 30% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario, nonché in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che abbiano sede o esercitino la loro principale attività 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>Fino al 30% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario di categoria 144 A su un mercato regolamentato.</p> <p>Fino al 50% del patrimonio netto del Comparto può essere investito in valori mobiliari di tipo azionario e/o in quote di OICVM e/o altri OICR idonei che investono in azioni.</p> <p>Nei limiti delle suddette percentuali, il Comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR idonei che investono in titoli a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, punto A, intitolato "Limiti di investimento".</p> <p>Il Comparto può investire in contingent convertible bonds ("CoCo") fino al 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 titoli di tipo "distressed securities" o "defaulted securities".</p> <p><u>Il Comparto potrà detenere a fini di investimento, di tesoreria, e/o in caso di condizioni sfavorevoli di mercato, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del Prospetto e (ii) mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi.</u></p> <p>In caso di investimenti in valute diverse dall'euro, la società potrà ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Per la realizzazione degli obiettivi di investimento propri del Comparto in questione e nei limiti previsti nel capitolo 5 intitolato "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti", il Comparto ha facoltà di fare ricorso a prodotti derivati di tipo CDS per la copertura del rischio di credito e ad altri prodotti derivati e operazioni di prestito titoli, il cui utilizzo non sarà quindi limitato unicamente a scopo di copertura.</p> <p>N.B.: le valute utilizzate per gli investimenti possono differire da quelle di riferimento del Comparto BALANCED INCOME.</p> <p>La gestione attiva del comparto avviene indipendentemente da indicatori di riferimento.</p>
Profilo di rischio dell'investitore tipo	Profilo di rischio dell'investitore tipo
<p>Il Comparto IPAC BALANCED è adatto agli investitori che privilegiano gli investimenti orientati verso la crescita del capitale a medio/lungo termine.</p>	<p>Il Comparto BALANCED INCOME è adatto agli investitori orientati verso la crescita del capitale a lungo termine.</p>
Gestore degli investimenti	Gestore degli investimenti
<p>Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. (la Società di gestione) Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano</p> <p>il quale agisce per conto proprio e tramite la sua sede secondaria in Lussemburgo Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. – Luxembourg</p>	<p>Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. (la Società di gestione) Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano</p> <p>il quale agisce per conto proprio e tramite la sua sede secondaria in Lussemburgo Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. – Luxembourg</p>

Branch Sede secondaria di Lussemburgo	Branch Sede secondaria di Lussemburgo
Classi di azioni	Classi di azioni
Classe A (la classe A è disponibile anche via Internet in Italia per il tramite di Credito Emiliano SpA e Banca Euromobiliare SpA);	Classi A, B e D (le classi A e D sono disponibili anche via Internet in Italia per il tramite di Credito Emiliano SpA e Banca Euromobiliare SpA);
Commissione di sottoscrizione	Commissione di sottoscrizione
Nessuna	Azioni della classe A e D: massimo 3%; sottoscrizione via Internet: 0% Azioni della classe B: 0%
Commissione di rimborso	Commissione di rimborso
0%	0%
Commissione di conversione	Commissione di conversione
Massimo 0,5%	Massimo 0,5%
Spese correnti (al 1° giugno 2022)	Spese correnti (al 1° giugno 2022)
Classe A: 2,13%	Classe A: 2,23%
Commissione di gestione	Commissione di gestione
Azioni della classe A: massimo 1,50% p.a.	Azioni delle classi A e D: massimo 1,70% p.a. Azioni della classe B: massimo 0,90% p.a.
Commissione di performance	Commissione di performance
Nessuna	<p>La Società di gestione percepirà una commissione di performance annuale, per le classi di azioni A e D, pari al 20%, calcolata sulla performance positiva di queste classi, al netto di tutte le spese escluse la commissione di performance, rispetto alla performance del parametro di riferimento ("benchmark") di seguito indicato, nel periodo di riferimento.</p> <p>Sarà calcolata ogni giorno con adeguamento della commissione in base all'evoluzione della performance giornaliera (positiva o negativa); tenendo conto di tutte le eventuali distribuzioni di dividendi, di tutte le sottoscrizioni e di tutti i rimborsi effettuati nel periodo di riferimento. Per il calcolo della commissione di performance, il periodo di riferimento è il periodo compreso tra l'ultimo giorno di calendario dell'anno precedente l'anno di calcolo e l'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo. Eccezionalmente, in caso di lancio di una nuova classe di azioni, il periodo di riferimento è compreso tra la data di lancio della classe e l'ultimo giorno di calendario dell'anno di calcolo successivo a quello in cui la nuova classe di azioni è stata lanciata.</p> <p>In caso di rimborso di azioni, o di fusione o chiusura di un comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, se applicabile, sarà (i) cristallizzata alla data rispettivamente del rimborso delle azioni, o della fusione o della chiusura del comparto e (ii) riconosciuta e versata alla Società di gestione in un'unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, se applicabile, non sarà cristallizzata se il fondo incorporante è un fondo di nuova creazione senza storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto.</p> <p>La commissione di performance, se applicabile, sarà riconosciuta e versata alla Società di gestione in un unico pagamento entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p> <p>Sarà limitata ad un importo massimo dell'1,5% del valore patrimoniale netto totale giornaliero del comparto.</p> <p>La Società di gestione non riceverà una commissione di performance se: (i) durante il periodo di riferimento, la performance della classe interessata è negativa; o (ii) la sovraperformance non è superiore a tutte le sottoperformance dei cinque anni precedenti, su base mobile.</p> <p>La performance passata rispetto a questo indice è riportata nel documento contenente le informazioni chiave per gli investitori.</p> <p>Benchmark per il calcolo della Commissione di performance: "L'FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index", valorizzato in euro, aumentato dell'1,5%. L'FTSE Eurozone BOT (Weekly) Index espresso in euro è un indice rappresentativo dei Buoni Ordinari del Tesoro italiani negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato, con una durata indicativa di 5 mesi.</p> <p>La Società di gestione percepirà una commissione di performance, per le classi A e D, pari al 15% della performance calcolata sulla base di un High Water Mark assoluto.</p> <p>La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione in ogni Giorno di Valutazione sulla base della differenza - se positiva - tra (i) il valore patrimoniale lordo, ossia il Valore patrimoniale netto prima della deduzione della commissione di performance così calcolata, e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), ossia il Valore patrimoniale netto più alto che ha dato luogo a una cristallizzazione della commissione di performance, in uno qualunque dei giorni precedenti al calcolo, successivi al primo Giorno di</p>

	<p><u>Valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di qualsiasi dividendo pagato durante lo stesso periodo e (ii) al netto di ogni spesa. Gli importi accumulati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In caso di rimborso di azioni, o di fusione o chiusura di un comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, se applicabile, sarà (i) cristallizzata alla data rispettivamente del rimborso delle azioni, o della fusione o della chiusura del comparto e (ii) riconosciuta e versata alla Società di gestione in un'unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, se applicabile, non sarà cristallizzata se il fondo incorporante è un fondo di nuova creazione senza storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto. La commissione di performance matura giornalmente sulla base del Valore patrimoniale netto giornaliero e viene quindi considerata per tutte le sottoscrizioni e tutti i rimborsi (dividendi) nello stesso periodo. La commissione di performance non può essere maggiore dell'1,5% annuo del valore netto totale del comparto. Alla Società di gestione non sarà pagato alcun importo superiore all'1,5%.</u></p> <p><u>Per le classi emesse alla data e al momento della Fusione, l'HWM sarà il Valore patrimoniale netto calcolato al 30 dicembre 2022.</u></p> <p><u>Per qualsiasi nuova classe emessa dopo la Data di efficacia della Fusione, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance decorre dalla data di lancio della classe, fissando l'HWM al Valore patrimoniale netto al momento del lancio.</u></p> <p>Il Prospetto presenterà un esempio numerico di calcolo della commissione di performance con questo nuovo metodo, che si invita a consultare.</p>
Operazioni di prestito titoli	Operazioni di prestito titoli
<ul style="list-style-type: none"> - quota massima degli attivi in gestione: 30%; - quota prevista degli attivi in gestione: 15%; - condizioni di utilizzo: in modo continuativo e subordinato a tutte le condizioni di mercato. 	<ul style="list-style-type: none"> - quota massima degli attivi in gestione: 30%; - quota prevista degli attivi in gestione: 15%; - condizioni di utilizzo: in modo continuativo e subordinato a tutte le condizioni di mercato.
Profilo di rischio e rendimento	Profilo di rischio e rendimento
Classe 4	Classe 4

Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID)

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Balanced Income - Classe A (capitalizzazione)

Comparto di **Euromobiliare International Fund SICAV** (la «Sicav»)

Codice ISIN Portatore: **LU0937853124**

Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Crescita del capitale investito nel lungo termine.

Politica di investimento

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 con un rating inferiore a BBB- (“non investment grade”).

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 con un rating uguale o superiore a BBB- (“investment grade”). Il Comparto potrà detenere a fini di investimento, di tesoreria, e/o in caso di condizioni sfavorevoli di mercato, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del Prospetto e (ii) mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi.

Le attività nette del comparto potranno essere investite, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni convertibili e, sempre fino ad un massimo del 30% dei suoi attivi netti, in obbligazioni della categoria 144A su un mercato regolamentato.

Il Comparto potrà altresì investire, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti aventi la propria sede, o che esercitano la loro attività principale, in paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali Paesi.

Fino ad un massimo del 50%, gli attivi netti del Comparto potranno essere investiti in valori mobiliari di tipo azionario e/o parti di OICVM e/o OICR che investono in azioni.

Entro i limiti indicati, il Comparto potrà investire in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investono in valori a reddito fisso.

Il comparto potrà investire in obbligazioni 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. Il comparto non investirà in ABS, MBS, CMBS e/o in strumenti di tipo “distressed” o “defaulted”.

Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati, compresi quelli del tipo CDS per la copertura del rischio di credito e ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un parametro di riferimento (“benchmark”).

Politica di Distribuzione

La classe di azioni A è ad accumulazione dei proventi.

Rimborso delle azioni

È possibile ottenere il rimborso totale o parziale delle azioni attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Il Comparto è classificato nella classe 4 sulla base del maggior valore tra la volatilità passata, ove disponibile, e la volatilità corrispondente al limite di rischio utilizzato.
- Tale classe 4 riflette principalmente l'esposizione del Comparto al mercato obbligazionario e valutario.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

- La classe di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Comparto, sono:

- rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di controparte: i soggetti con il quale il Comparto ha concluso contratti per operazioni in strumenti derivati su mercati non regolamentati potrebbero non essere in grado di rispettare gli impegni assunti.

SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%
Spese di rimborso Non previste

Da intendersi come percentuale massima che può essere prelevata al Vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 2,23%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento **15%** calcolato ogni giorno sulla differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto e il più alto valore storico *High Water Mark* (HMW).

Nel 2021 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,82% del Comparto.

Le *spese di sottoscrizione* e *rimborso* riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. E' possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore.

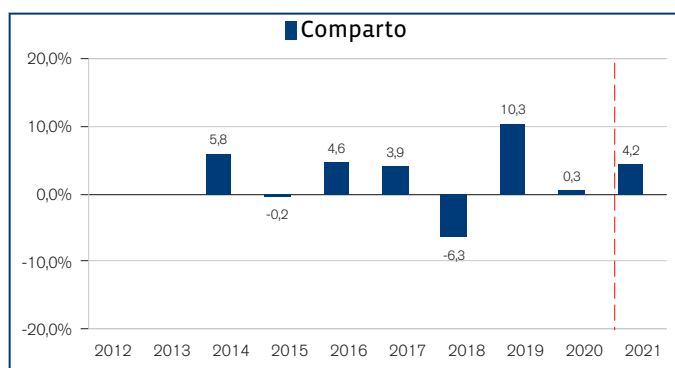
Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il Vostro consulente finanziario o distributore.

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di altri comparti, fondi e SICAV.

La commissione massima applicabile alla conversione ("switch") è dello 0,50%.

Per le informazioni di dettaglio sulle spese, nonché sugli altri oneri e diritti relativi al presente Comparto, si rinvia alle Sezioni 13 ("Spese") e 14 ("Gestore degli Investimenti - Gestori Delegati agli Investimenti") del prospetto della Sicav disponibile sul sito internet: www.eurofundlux.lu.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



--- Fino al 31/12/2020 la politica d'investimento del Comparto era diversa.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La Sicav è stata costituita il 13 giugno 2001.
- La classe A del Comparto è stata avviata a giugno 2013.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro e tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria

BNP Paribas S.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella Sezione 11 ("Attribuzione e conversione delle azioni") del prospetto della Sicav. Per ulteriori informazioni sul Comparto e le altre classi di azioni o gli altri comparti disponibili potete consultare il prospetto, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente presso i collocatori e sul sito internet della Sicav www.eurofundlux.lu.

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Sicav.

I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti della Sicav.

I dettagli della politica di remunerazione (comprese le persone responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica di come la compensazione viene determinata) sono disponibili gratuitamente presso la sede sociale della Società di gestione e sul sito al link:

<https://www.eurofundlux.lu/it/documents/italia/politica-di-remunerazione>

Pubblicazione del valore delle azioni

Il valore unitario delle azioni del Comparto calcolato ogni giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo è pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eurofundlux.lu.

Legislazione fiscale

La Sicav è disciplinata dalla normativa in materia fiscale del Lussemburgo; tale legislazione può avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Balanced Income - Classe B (capitalizzazione)

Comparto di **Euromobiliare International Fund SICAV** (la «Sicav»)

Codice ISIN Portatore: **LU0937853553**

Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Crescita del capitale investito nel lungo termine.

Politica di investimento

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 con un rating inferiore a BBB- (“*non investment grade*”).

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 con un rating uguale o superiore a BBB- (“*investment grade*”). Il Comparto potrà detenere a fini di investimento, di tesoreria, e/o in caso di condizioni sfavorevoli di mercato, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del Prospetto e (ii) mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi.

Le attività nette del comparto potranno essere investite, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni convertibili e, sempre fino ad un massimo del 30% dei suoi attivi netti, in obbligazioni della categoria 144A su un mercato regolamentato.

Il Comparto potrà altresì investire, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti aventi la propria sede, o che esercitano la loro attività principale, in paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali Paesi.

Fino ad un massimo del 50%, gli attivi netti del Comparto potranno essere investiti in valori mobiliari di tipo azionario e/o parti di OICVM e/o OICR che investono in azioni.

Entro i limiti indicati, il Comparto potrà investire in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investono in valori a reddito fisso.

Il comparto potrà investire in obbligazioni 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. Il comparto non investirà in ABS, MBS, CMBS e/o in strumenti di tipo “*distressed*” o “*defaulted*”.

Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati, compresi quelli del tipo CDS per la copertura del rischio di credito e ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un parametro di riferimento (“*benchmark*”).

Politica di Distribuzione

La classe di azioni B è ad accumulazione dei proventi.

Rimborso delle azioni

È possibile ottenere il rimborso totale o parziale delle azioni attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- Il Comparto è classificato nella classe 4 sulla base del maggior valore tra la volatilità passata, ove disponibile, e la volatilità corrispondente al limite di rischio utilizzato.
- Tale classe 4 riflette principalmente l'esposizione del Comparto al mercato obbligazionario e valutario.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

- La classe di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Comparto, sono:

- *rischio di credito*: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- *rischio di controparte*: i soggetti con il quale il Comparto ha concluso contratti per operazioni in strumenti derivati su mercati non regolamentati potrebbero non essere in grado di rispettare gli impegni assunti.

SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione Non previste
Spese di rimborso Non previste

Da intendersi come percentuale massima che può essere prelevata al Vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 1,34%

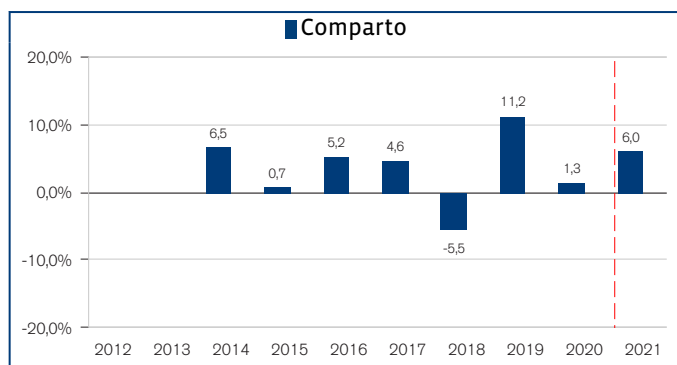
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento Non previste

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di altri comparti, fondi e SICAV.

Per le informazioni di dettaglio sulle spese, nonché sugli altri oneri e diritti relativi al presente Comparto, si rinvia alle Sezioni 13 ("Spese") e 14 ("Gestore degli Investimenti - Gestori Delegati agli Investimenti") del prospetto della Sicav disponibile sul sito internet: www.eurofundlux.lu.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



-- Fino al 31/12/2020 la politica d'investimento del Comparto era diversa.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La Sicav è stata costituita il 13 giugno 2001.
- La classe B del Comparto è stata avviata a giugno 2013.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro e tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria

BNP Paribas S.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella Sezione 11 ("Attribuzione e conversione delle azioni") del prospetto della Sicav. Per ulteriori informazioni sul Comparto e le altre classi di azioni o gli altri comparti disponibili potete consultare il prospetto, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente presso i collocatori e sul sito internet della Sicav www.eurofundlux.lu.

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Sicav.

I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti della Sicav.

I dettagli della politica di remunerazione (comprese le persone responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica di come la compensazione viene determinata) sono disponibili gratuitamente presso la sede sociale della Società di gestione e sul sito al link: <https://www.eurofundlux.lu/it/documents/italia/politica-di-remunerazione>

Pubblicazione del valore delle azioni

Il valore unitario delle azioni del Comparto calcolato ogni giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo è pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eurofundlux.lu.

Legislazione fiscale

La Sicav è disciplinata dalla normativa in materia fiscale del Lussemburgo; tale legislazione può avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Balanced Income - Classe D (distribuzione)

Comparto di **Euromobiliare International Fund SICAV (la «Sicav»)**

Codice ISIN Portatore: **LU0937853397**

Gestito da **Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.**

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Crescita del capitale investito nel lungo termine con distribuzione annuale dei dividendi.

Politica di investimento

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 con un rating inferiore a BBB- (“*non investment grade*”).

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 con un rating uguale o superiore a BBB- (“*investment grade*”).

Il Comparto potrà detenere a fini di investimento, di tesoreria, e/o in caso di condizioni sfavorevoli di mercato, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del Prospetto e (ii) mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario aventi una durata residua inferiore ai 12 mesi.

Le attività nette del comparto potranno essere investite, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni convertibili e, sempre fino ad un massimo del 30% dei suoi attivi netti, in obbligazioni della categoria 144A su un mercato regolamentato.

Il Comparto potrà altresì investire, fino ad un massimo del 30%, in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti aventi la propria sede, o che esercitano la loro attività

principale, in paesi emergenti o da emittenti sovrani di tali Paesi.

Fino ad un massimo del 50%, gli attivi netti del Comparto potranno essere investiti in valori mobiliari di tipo azionario e/o parti di OICVM e/o OICR che investono in azioni.

Entro i limiti indicati, il Comparto potrà investire in parti di fondi regolamentati (OICVM e/o OICR) che investono in valori a reddito fisso.

Il comparto potrà investire in obbligazioni 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. Il comparto non investirà in ABS, MBS, CMBS e/o in strumenti di tipo “*distressed*” o “*defaulted*”.

Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati, compresi quelli del tipo CDS per la copertura del rischio di credito e ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.

Il Comparto è gestito attivamente senza riferimento ad un parametro di riferimento (“*benchmark*”).

Politica di Distribuzione

La classe di azioni D è a distribuzione di capitali o di altri utili.

Rimborso delle azioni

È possibile ottenere il rimborso totale o parziale delle azioni attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



- Il Comparto è classificato nella classe 4 sulla base del maggior valore tra la volatilità passata, ove disponibile, e la volatilità corrispondente al limite di rischio utilizzato.
- Tale classe 4 riflette principalmente l'esposizione del Comparto al mercato obbligazionario e valutario.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

- La classe di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla classe di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Comparto, sono:

- *rischio di credito: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il Comparto non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;*
- *rischio di controparte: i soggetti con il quale il Comparto ha concluso contratti per operazioni in strumenti derivati su mercati non regolamentati potrebbero non essere in grado di rispettare gli impegni assunti.*

SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%
Spese di rimborso Non previste

Da intendersi come percentuale massima che può essere prelevata al Vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Comparto in un anno

Spese correnti 2,23%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 15% calcolato ogni giorno sulla differenza positiva tra il Valore Patrimoniale Netto e il più alto valore storico High Water Mark (HMW).

Nel 2021 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,82% del Comparto.

Le *spese di sottoscrizione e rimborso* riportate nella Tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. E' possibile, pertanto, che possiate pagare un importo inferiore.

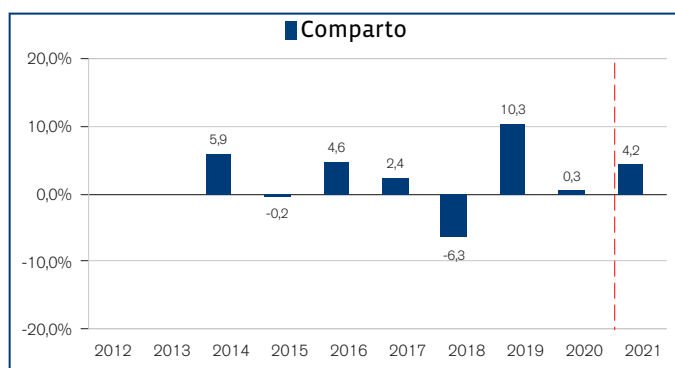
Potete informarvi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il Vostro consulente finanziario o distributore.

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021. Tale importo potrebbe variare di anno in anno. Sono esclusi dal calcolo i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di azioni di altri comparti, fondi e SICAV.

La commissione massima applicabile alla conversione ("switch") è dello 0,50%.

Per le informazioni di dettaglio sulle spese, nonché sugli altri oneri e diritti relativi al presente Comparto, si rinvia alle Sezioni 13 ("Spese") e 14 ("Gestore degli Investimenti - Gestori Delegati agli Investimenti") del prospetto della Sicav disponibile sul sito internet: www.eurofundlux.lu.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



-- Fino al 31/12/2020 la politica d'investimento del Comparto era diversa.

- I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
- La Sicav è stata costituita il 13 giugno 2001.
- La classe D del Comparto è stata avviata a giugno 2013.
- I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro e tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca Depositaria

BNP Paribas S.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella Sezione 11 ("Attribuzione e conversione delle azioni") del prospetto della Sicav. Per ulteriori informazioni sul Comparto e le altre classi di azioni o gli altri comparti disponibili potete consultare il prospetto, l'ultima relazione annuale e la relazione semestrale successiva, redatti in lingua italiana e disponibili gratuitamente presso i collocatori e sul sito internet della Sicav www.eurofundlux.lu.

Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti della Sicav.

I diritti patrimoniali degli investitori nel Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti della Sicav.

I dettagli della politica di remunerazione (comprese le persone responsabili della determinazione delle retribuzioni fisse e variabili del personale, una descrizione degli elementi chiave della retribuzione e una panoramica di come la compensazione viene determinata) sono disponibili gratuitamente presso la sede sociale della Società di gestione e sul sito al link:

<https://www.eurofundlux.lu/it/documents/italia/politica-di-remunerazione>

Pubblicazione del valore delle azioni

Il valore unitario delle azioni del Comparto calcolato ogni giorno bancario e lavorativo in Lussemburgo è pubblicato quotidianamente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet www.eurofundlux.lu.

Legislazione fiscale

La Sicav è disciplinata dalla normativa in materia fiscale del Lussemburgo; tale legislazione può avere impatti sulla Vostra posizione fiscale.

Dichiarazione di responsabilità

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto della Sicav.