

Avviso agli azionisti dei Comparti Bond Income ed Emerging Markets Equity

Si comunica agli azionisti dei comparti Bond Income ed Emerging Markets Equity che il Consiglio di Amministrazione della SICAV (indicato anche come il "CdA") ha approvato le seguenti modifiche al Prospetto che entreranno in vigore, salvo indicazioni contrarie, in data 5 maggio 2023.

I termini indicati con l'iniziale maiuscola e non espressamente definiti nella presente comunicazione assumeranno il significato indicato nel Prospetto della SICAV.

1. COMPARTO EUROFUNDLUX – BOND INCOME

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare alcuni limiti di investimento applicabili al Comparto al fine di rilanciare la strategia commerciale.

Inoltre, al fine di perseguire questi obiettivi, la Società di Gestione ha selezionato per il Comparto un Gestore delegato agli Investimenti con una solida esperienza nelle strategie obbligazionarie *total return* e nel mondo dei titoli a reddito fisso. In cambio dei suoi servizi, il Gestore delegato agli Investimenti riceverà una commissione che gli sarà retrocessa dalla Società di Gestione.

Infine, il modello di commissione di performance, attualmente applicata alle classi di azioni A e D del Comparto, verrà applicata anche alla classe di azioni B.

Per agevolare la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito un prospetto comparativo delle modifiche apportate rispetto alla versione attuale:

<i>In vigore fino al 4 maggio 2023</i>	<i>In vigore dal 5 maggio 2023</i>
Modifica di alcuni limiti della politica d'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 concorrenza del 100% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società con un rating inferiore a BBB- (non investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del comparto non investito in valori mobiliari 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 governi o società con un rating pari o superiore a BBB- (investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 30% dello stesso, in valori mobiliari convertibili di tipo obbligazionario.</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 un Paese emergente o da emittenti sovrani di un Paese emergente (consultare il 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>Nei limiti delle suddette percentuali, il Comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR che investono in titoli a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, lettera A, intitolato "Limiti di investimento".</p> <p>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 20% 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>Il Comparto può detenere, a fini di investimento, liquidità e/o, in caso di condizioni di mercato avverse, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del presente Prospetto, e (ii) liquidità e mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario con una scadenza residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall'euro, la società</p>	<p>Il Comparto è di tipo obbligazionario e si prefigge l'obiettivo di investire in titoli che diano luogo alla distribuzione di dividendi e consentano una crescita graduale a medio termine.</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 70% dello stesso, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società con un rating inferiore a BBB- (non investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto non investito in valori mobiliari 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 governi o società con un rating pari o superiore a BBB- (investment grade).</p> <p>Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino a concorrenza del 30% dello stesso, in valori mobiliari convertibili di tipo obbligazionario.</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 un Paese emergente o da emittenti sovrani di un Paese emergente (cft. capitolo 6 del Prospetto – Fattori di rischio, punto 4, Altri fattori di rischio - Mercati emergenti).</p> <p>Fino al 10% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in valori mobiliari di tipo obbligazionario di categoria 144 A su un mercato regolamentato.</p> <p>Nei limiti delle suddette percentuali, il Comparto potrà altresì investire in quote di OICVM e/o di altri OICR che investono in titoli a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto, lettera A, intitolato "Limiti di investimento".</p> <p>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 20% 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>Il Comparto potrà detenere, a titolo accessorio, liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del presente Prospetto.</p> <p>A fini di investimento, liquidità e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Comparto potrà detenere mezzi equivalenti di liquidità, quali depositi e strumenti del mercato monetario con una durata residua inferiore a 12 mesi, in conformità con le restrizioni di investimento stabilite nella presente scheda informativa e/o, ove</p>

<p>ha la facoltà di 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 BOND INCOME.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di riferimento.</p>	<p>applicabile, nella parte generale del presente Prospetto.</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dall'euro, la società ha la facoltà di 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 BOND INCOME.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di riferimento.</p>
Applicazione della commissione di performance per la classe B	
<p>La Società di Gestione riceverà una commissione di performance, per la classe A e D pari al 10% della performance calcolata sulla base di un High Water Mark assoluto.</p> <p>[...]</p>	<p>La Società di Gestione riceverà una commissione di performance, per le classi A, B e D, pari al 10% della performance calcolata sulla base di un High Water Mark assoluto.</p> <p>[...]</p>
Entità incaricata della gestione degli investimenti	
Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A	Franklin Templeton Investment Management Limited (per delega da parte di Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A)

2. COMPARTO EUROFUNDLUX – EMERGING MARKETS EQUITY

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la politica di investimento del Comparto al fine di meglio riflettere la nuova filosofia di gestione, enfatizzando la selezione dei titoli piuttosto che l'investimento tramite OICVM e/o altri OICR sottostanti.

Inoltre, al fine di perseguire questi obiettivi, la Società di Gestione ha selezionato per il Comparto un Gestore delegato agli Investimenti che possiede solide competenze in materia di selezione dei titoli (*stock picking*). In cambio dei suoi servizi, il Gestore delegato agli Investimenti riceverà una commissione che gli sarà retrocessa dalla Società di Gestione.

Infine, il modello di commissione di performance, attualmente applicata alla classe di azioni A, verrà applicata anche alla classe di azione B e la commissione di gestione di quest'ultima classe verrà ridotta a massimo 0,60% per anno.

Per agevolare la lettura delle nuove caratteristiche del Comparto, si riporta di seguito un prospetto comparativo delle modifiche apportate rispetto alla versione attuale:

<i>In vigore fino al 4 maggio 2023</i>	<i>In vigore dal 5 maggio 2023</i>
Modifica della politica d'investimento	
<p>Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi principalmente in quote di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario, emessi da Società situate in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto. Fattori di rischio punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti".</p> <p>Fino ad un terzo le attività nette del Comparto potranno essere investite in quote di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società situate in Paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi Paesi, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) nei limiti previsti nel capitolo 5 intitolato "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti", in strumenti del mercato monetario.</p> <p>In aggiunta, una parte minima dell'esposizione potrà ugualmente essere ottenuta attraverso investimenti diretti nei titoli sopra menzionati.</p> <p>Il Comparto può detenere, a fini di investimento, liquidità e/o in caso di condizioni di mercato avverse, (i) liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del presente Prospetto, e (ii) liquidità e mezzi equivalenti, come depositi e strumenti del mercato monetario con una scadenza residua inferiore a 12 mesi.</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti in valute diverse dall'euro, la Società ha 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" della SICAV, l'uso di derivati e di operazioni prestito titoli avrà lo scopo di copertura e di investimento.</p> <p>N.B.: Le valute degli investimenti possono essere diverse rispetto alla valuta di riferimento del Comparto EMERGING MARKETS EQUITY.</p>	<p>Il Comparto investe almeno l'80% dell'attivo netto in valori mobiliari di tipo azionario inclusi nell'indice MSCI Emerging Markets .</p> <p>Le attività nette del Comparto sono investite a concorrenza di almeno i due terzi principalmente in quote di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario, emessi da Società situate in paesi emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi paesi (cfr. paragrafo 6 del Prospetto. Fattori di rischio punto 4 Altri fattori di rischio - Mercati Emergenti) nei limiti previsti dal Prospetto, capitolo 5 "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti".</p> <p>Fino ad un massimo del 20%, le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo azionario non inclusi nell'indice MSCI Emerging Markets.</p> <p>Gli investimenti di cui sopra possono essere effettuati direttamente o indirettamente tramite titoli legati ad azioni come American Depositary Receipts (ADR), American Depositary Share (ADS), Global Depositary Receipts (GDR) o Global Depositary Share (GDS). L'investimento in ADR, ADS, GDR e GDR non potrà superare il 15% degli attivi netti.</p> <p>Il Comparto potrà investire fino a concorrenza del 10% dei suoi attivi netti in China A-shares. Gli investimenti diretti in China A-shares verranno effettuati tramite lo Stock Connect.</p> <p>Il Comparto non investirà in convertible bond, convertible contingent bonds («CoCo»), ABS/MBS/CBS e/o in strumenti di tipo distressed o defaulted securities.</p> <p>Il Comparto, fino a un massimo del 10% dell'attivo, potrà investire in quote di OICVM e/o di altro OICR, come definiti nel capitolo 5 "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti".</p> <p>Fino ad un terzo le attività nette del comparto potranno essere investite in quote di OICVM e/o di altro OICR che investono prevalentemente in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società situate in Paesi non emergenti o che esercitano la loro attività principale in uno di questi</p>

Paesi, in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating uguale o superiore a BBB (investment grade) nei limiti previsti nel capitolo 5 intitolato "Limiti di investimento - Tecniche e strumenti", in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto potrà detenere, a titolo accessorio, liquidità, ai sensi della sezione 5.A.5) del presente Prospetto.

A fini di investimento, liquidità e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto potrà detenere mezzi equivalenti di liquidità, quali depositi e strumenti del mercato monetario con una durata residua inferiore a 12 mesi, in conformità con le restrizioni di investimento stabilite nella presente scheda informativa e/o, ove applicabile, nella parte generale del presente Prospetto.

Per quanto riguarda gli investimenti in valute diverse dall'euro, la Società ha 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" della SICAV, l'uso di derivati e di operazioni prestito titoli avrà lo scopo di copertura e di investimento.

N.B.: Le valute degli investimenti possono essere diverse rispetto alla valuta di riferimento del Comparto EMERGING MARKETS EQUITY.

Riduzione della commissione di gestione per la classe B

Classe di azioni B: massimo 1,80% p.a.

Classe di azioni B: massimo 0,60% p.a.

Applicazione della commissione di performance per la classe B

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

[...]

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

[...]

Entità incaricata della gestione degli investimenti

Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A

Martin Currie Investment Management LTD
(per delega da parte di Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A)

Gli azionisti dei Comparti di cui ai punti 1 e 2 che non acconsentono a tali modifiche, hanno la possibilità di richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie azioni senza costi aggiuntivi (ad eccezione delle eventuali spese non sostenute per coprire i costi di disinvestimento), entro il 4 maggio 2023, prima delle ore 14:00 (orario di Lussemburgo).

Il Prospetto datato maggio 2023 e i documenti contenenti le informazione chiave («KID» o «KIID») dei Comparti, nella versione aggiornata, saranno disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede sociale della SICAV, della Società di Gestione o presso gli Agenti Intermediari di collocamento.

Lussemburgo, 4 aprile 2023

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV