

Avviso agli azionisti dei Comparti Green Strategy, Equity Income ESG, Equity Returns Absolute, Bond Income, Balanced Income, Floating Rate ed Euro Short Term Government Bond

Si informano gli azionisti dei compartimenti Green Strategy, Equity Income ESG, Equity Returns Absolute, Bond Income, Balanced Income, Floating Rate ed Euro Short Term Government Bond (i "Comparti") che le modifiche seguenti sono state deliberate dal consiglio di amministrazione della SICAV (il "Consiglio di Amministrazione") ed entreranno in vigore, salvo indicazioni contrarie, a partire dal 25 giugno 2024:

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

1. COMPARTI GREEN STRATEGY, EQUITY INCOME ESG, EQUITY RETURNS ABSOLUTE, BOND INCOME, BALANCED INCOME E FLOATING RATE

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di:

- (i) modificare la definizione di "high water mark" utilizzata nel contesto del calcolo della commissione di performance applicabile a questi Compartimenti specificando che si tratta del più alto Valore Netto di Inventario storico, al netto della commissione di performance applicabile. Questo aggiustamento potrebbe portare a una leggera riduzione dell'"high water mark" applicabile e, di conseguenza, al pagamento di una commissione di performance potenzialmente leggermente più alta rispetto a quanto sarebbe stato se la definizione di "high water mark" non fosse stata modificata. Tuttavia, questa modifica permetterà all'Agente Amministrativo di automatizzare il processo di calcolo.
- (ii) chiarire che la commissione di performance così calcolata non potrà essere superiore al 1,5% del valore lordo d'inventario applicabile, ovvero il Valore Netto di Inventario del Giorno di valutazione prima della deduzione della commissione di performance calcolata.

Per agevolare la lettura delle modifiche sopracitate, si riporta di seguito un prospetto comparativo delle modifiche apportate rispetto alla versione attuale della sezione Commissione di performance delle schede tecniche dei rispettivi Compartimenti nel Prospetto. Le altre disposizioni di questa sezione rimangono invariate.

In vigore fino al 24 giugno 2024	In vigore dal 25 giugno 2024
Modifica della commissione di performance	
[...] La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione ogni giorno di valutazione sulla differenza – se positiva – tra (i) il valore patrimoniale lordo, inteso come il valore patrimoniale netto al lordo della commissione di performance così calcolata e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), inteso come il valore patrimoniale netto più elevato, registrato in uno qualsiasi dei giorni precedenti dopo il primo giorno di valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di eventuali dividendi versati nel corso del medesimo periodo e (ii) al netto di eventuali spese.	[...] La commissione di performance sarà calcolata e accumulata per ogni azione e frazione di azione ogni giorno di valutazione sulla differenza – se positiva – tra (i) il valore patrimoniale lordo, inteso come il valore patrimoniale netto al lordo della commissione di performance così calcolata e (ii) il più alto valore storico (high water mark) ("HWM"), inteso come il valore patrimoniale netto (dopo la deduzione della commissione di performance così calcolata) più elevato, registrato in uno qualsiasi dei giorni precedenti dopo il primo giorno di valutazione. Questa differenza è considerata (i) al lordo di eventuali dividendi versati nel corso del medesimo periodo e (ii) al netto di eventuali spese.
[...] La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% annuo del valore netto totale del comparto. Nessun ammontare eccedente l'1,5% verrà pagato alla Società di Gestione	[...] La commissione di performance così calcolata non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale lordo applicabile, ovvero il valore patrimoniale netto del giorno di valutazione prima della deduzione della commissione di performance così calcolata annuo del valore netto totale del comparto. Nessun ammontare eccedente l'1,5% verrà pagato alla Società di Gestione
[...]	[...]

Gli azionisti delle classi di azioni dei Compartimenti soggetti ad una commissione di performance che non fossero in accordo con le modifiche proposte hanno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie azioni senza costi aggiuntivi (ad eccezione delle eventuali spese non sostenute per coprire i costi di disinvestimento), fino al 24 giugno 2024, entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo).

2. COMPARTO EURO SHORT TERM GOVERNMENT BOND

Essendo il portafoglio del Compartimento principalmente esposto a titoli di Stato, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di ridimensionare l'elenco dei *Principal Adverse Impact* prioritari seguiti dalla Società di Gestione nell'ambito delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo Compartimento sui seguenti parametri di sostenibilità: "Intensità dei gas a effetto serra" e "Paesi di investimento in cui avvengono violazioni delle norme sociali". Gli altri parametri attualmente elencati nell'allegato SFDR del Compartimento (Allegato III del Prospetto), vale a dire a) Emissioni di gas a effetto serra; b) Impronta di carbonio; c) Intensità dei gas a effetto serra delle società destinatarie degli investimenti; d) Violazioni dei principi del patto mondiale delle Nazioni Unite e dei principi guida dell'OCSE per le società multinazionali; e) Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi chimiche o armi biologiche), che si riferiscono principalmente ad obbligazioni societarie, saranno rimossi.

Gli azionisti del Compartimento che non fossero in accordo con le modifiche proposte hanno la possibilità di richiedere il rimborso delle proprie azioni senza costi aggiuntivi (ad eccezione delle eventuali spese non sostenute per coprire i costi di disinvestimento), fino al 24 giugno 2024, entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo).

Il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave dei Compartimenti, 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.