

Avviso agli azionisti

Agli Azionisti dei Comparti
Eurofundlux – Absolute Return Bond
Eurofundlux – Bond Income

Si informano gli azionisti che in data 9 novembre 2021 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 - ABSOLUTE RETURN BOND con il comparto EUROFUNDLUX – BOND INCOME

Il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 23 dello statuto della SICAV, ha deliberato di fondere il comparto EUROFUNDLUX - ABSOLUTE RETURN BOND (il “Comparto incorporato”) con il comparto EUROFUNDLUX – BOND 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 in materia di organismi di investimento collettivo e successive modifiche e integrazioni (la “Fusione”).

La Fusione diventerà effettiva e definitiva nei rapporti tra i Comparti e nei confronti di terzi il 1° aprile 2022 (la “Data di efficacia”).

Alla Data di efficacia, le attività e passività del Comparto incorporato saranno trasferite interamente al Comparto incorporante. Il Comparto incorporante è gestito direttamente dalla Società di Gestione senza delega e la sua politica di investimento, alla Data di efficacia, sarà leggermente modificata come dettagliato nella sezione 2 dell'Allegato 1. 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 del presente avviso, gli azionisti che non sono d'accordo con la Fusione hanno il diritto di richiedere gratuitamente il rimborso o la conversione delle loro azioni 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 spese a copertura dei costi del disinvestimento, ove applicabile).

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 24 marzo 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 è stata approvata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* con il seguente calendario:

Invio dell'avviso di fusione:	22 febbraio 2022
Sospensione delle sottoscrizioni e delle conversioni nel Comparto incorporato:	Dal 25 marzo 2022
Termine ultimo per il rimborso o la conversione gratuita di cui sopra:	24 marzo 2022
Calcolo del rapporto di cambio:	31 marzo 2022
Data di efficacia:	1° aprile 2022

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 un esame approfondito e diligente, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di procedere alla Fusione dei Comparti in considerazione dei seguenti aspetti: (i) razionalizzazione economica, affinché gli investitori dei Comparti possano beneficiare di economie di scala, (ii) razionalizzazione del processo di investimento, che sarà assunto dalla Società di gestione a partire dalla Data di efficacia della Fusione, data da cui sarà parimenti efficace il recesso dal contratto con il Gestore delegato del Comparto incorporato.

Impatto della Fusione sugli azionisti dei Comparti

a) Impatto della Fusione sugli 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 consentirà a quest'ultimo di effettuare un'allocazione più efficace degli investimenti.

I Comparti sono simili in termini di ricorso a strumenti derivati e operazioni di prestito di titoli, politica di investimento e tipo di fondo.

I loro profili di rischio e rendimento sono diversi: l'indicatore sintetico di rischio/rendimento è 3 per il Comparto incorporato e 4 per il Comparto incorporante.

La valuta di riferimento di entrambi i Comparti è l'Euro.

Inoltre, nell'ambito del suo ruolo di gestore del Comparto incorporato, la Società di gestione ha stipulato un accordo di subgestione degli investimenti

con M&G Investment Management Limited, mentre il Comparto incorporante è gestito esclusivamente dalla Società di gestione. A partire dalla Data di efficacia, la gestione del comparto incorporante, in cui il cui comparto incorporato sarà confluito, sarà assicurata esclusivamente dalla Società di gestione.

Inoltre, le commissioni applicate dal Comparto incorporante e le spese correnti sono diverse da quelle del Comparto incorporato.

In particolare, la commissione di performance (riconosciuta alla Società di gestione) del Comparto incorporante viene calcolata utilizzando un metodo diverso rispetto al Comparto incorporato. Sostanzialmente, la commissione di performance del Comparto incorporato per le classi di azioni A e D è pari al 12,5% della performance annuale eccedente l'1,5% del valore patrimoniale netto di queste classi di azioni, mentre la commissione di performance del Comparto incorporante per le classi di azioni A e D è pari al 20% della differenza positiva tra le performance del Comparto incorporante, al netto di tutti costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento ("benchmark"). In entrambi i casi, tuttavia, la commissione di performance è limitata a un importo non superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero totale dei Comparti.

La commissione di performance relativa al Comparto incorporato alla Data di efficacia sarà riconosciuta e pagata, se dovuta, al suo gestore degli investimenti secondario, M&G Investment Management Limited. A partire dalla Data di efficacia, la commissione di performance sarà calcolata secondo il metodo applicabile al Comparto incorporante. In tale contesto, gli azionisti del comparto incorporato saranno considerati, per quanto attiene al calcolo della commissione di performance del Comparto incorporante, nuovi investitori che l'hanno sottoscritto alla Data di Efficacia, al fine di garantire un equo trattamento degli azionisti dei due Comparti. 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.

Il portafoglio del Comparto incorporato, benché simile sotto diversi aspetti al portafoglio del Comparto incorporante, potrà essere ribilanciato nel periodo di 5 giorni precedenti la Data di efficacia della Fusione affinché detenga esclusivamente attivi in linea con l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto incorporante. Durante tale periodo, il Comparto incorporato potrà detenere titoli 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.

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

La Fusione produrrà effetti vincolanti per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni alle condizioni ed entro i termini sopra indicati.

Alla Data di Efficacia, gli azionisti del Comparto incorporato che non abbiano esercitato il proprio diritto al rimborso o alla conversione diventeranno azionisti del Comparto incorporante e, come specificato nella tabella seguente, riceveranno nuove azioni della stessa classe di azioni del Comparto incorporante.

Comparto incorporato		Comparto incorporante	
Classe di azioni	ISIN	Classe di azioni	ISIN
A	LU1861295639	A	LU1173791754
B	LU0497137207	B	LU0828343540
D	LU051775903	D	LU0828344357

L'emissione delle nuove azioni del Comparto incorporante derivanti dalla Fusione sarà esente da costi.

Le azioni di nuova emissione del Comparto incorporante (e ciascuna classe di azioni) conferiscono gli stessi diritti e gli stessi obblighi nei confronti della Società delle azioni e delle classi di azioni precedentemente emesse dal Comparto incorporato.

Il Comparto incorporato cesserà di esistere alla Data di Efficacia della Fusione.

b) Impatto previsto della Fusione sugli azionisti del Comparto incorporante

La Fusione del Comparto incorporato nel Comparto incorporante non avrà alcun effetto rilevante per gli azionisti di quest'ultimo.

Fatte salve le modifiche contemplate nella seguente sezione 2, in vigore dalla Data di efficacia, il cui scopo principale è quello di eliminare il vincolo geografico sugli emittenti target del Comparto incorporante, vincolo che il Comparto acquisito non ha, la Fusione non influirà sulla struttura delle commissioni, dei costi e dei prezzi o sulla strategia e sui criteri di investimento del Comparto incorporante o sul suo portafoglio (che non dovrà essere ribilanciato per effetto della fusione). Ciò consentirà al Gestore degli investimenti del Comparto incorporante di allocare gli investimenti in modo più efficiente grazie alla maggiore capacità d'investimento di cui dispone e potrebbe comportare una migliore performance a lungo termine. La Fusione non avrà alcun effetto materiale 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 secondo le 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.

A partire dalla Data di efficacia della Fusione, la politica d'investimento del Comparto incorporante sarà leggermente modificata come specificato nella sezione 2 e nell'allegato 1 di seguito. La gestione dei suoi investimenti continuerà ad essere curata direttamente dalla Società di gestione.

Sospensione delle operazioni sulle azioni del Comparto incorporato e del Comparto incorporante

Al fine di garantire l'ordinato svolgimento della Fusione, le azioni del Comparto incorporato potranno essere sottoscritte solo fino alle 14:00 (ora di Lussemburgo) del 24 marzo 2022. Gli ordini di sottoscrizione pervenuti per il Comparto incorporato dopo tale termine saranno respinti.

Durante il processo di Fusione le operazioni di sottoscrizione o 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.

Alla Data di efficacia, le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante e gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno un numero di azioni del Comparto incorporante il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle azioni del Comparto incorporato.

Non è previsto alcun pagamento in contanti agli azionisti del Comparto incorporato.

Il calcolo del rapporto di cambio delle azioni sarà effettuato il 31 marzo 2022 dividendo il valore patrimoniale netto delle classi di azioni del Comparto incorporato per il valore patrimoniale netto delle classi di azioni corrispondenti, espresso nella stessa valuta, del Comparto incorporante.

Il valore patrimoniale netto delle classi di azioni del Comparto incorporato e il valore patrimoniale netto delle corrispondenti classi di azioni del Comparto incorporante non saranno necessariamente identici. Di conseguenza, sebbene il valore complessivo della loro partecipazione rimarrà lo stesso, gli azionisti del Comparto incorporato potrebbero 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.

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.

Ai sensi dell'articolo 70 della Legge del 17 dicembre 2010, 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.

Fiscalità

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

Ulteriori informazioni

Ulteriori informazioni (compresi il Prospetto e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID)) sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV, della Società di gestione o degli Agenti intermediari di collocamento. Gli investitori sono invitati a prendere visione del KIID del Comparto incorporante per una migliore comprensione di quest'ultimo. Sono altresì incoraggiati a prendere visione (i) delle modifiche al Comparto incorporante illustrate in dettaglio nella sezione 2 e nell'allegato 1 di seguito, che avranno effetto alla Data di efficacia e (ii) del KIID del Comparto incorporante di cui all'allegato 2.

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.

2. Modifica della politica d'investimento del Comparto incorporante

Come brevemente anticipato nella sezione 1, il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deciso di modificare la politica d'investimento del Comparto incorporante al momento e con effetto alla Data di efficacia della Fusione, ossia il 1° aprile 2022.

È previsto l'aumento dal 60% al 100% del patrimonio netto del Comparto che può essere investito in obbligazioni e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società con un rating inferiore a BBB-

È anche previsto l'aumento dal 10% al 20% del patrimonio netto del Comparto che può essere investito in titoli obbligazionari privi di rating ("unrated bonds").

La politica di investimento del Comparto incorporante sarà modificata come specificato nel successivo Allegato 1. Il profilo di rischio e il SRRI (indicatore sintetico di rischio e rendimento) del Comparto incorporante invece non cambieranno.

Come nel caso della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante che non fossero in accordo con le modifiche menzionate nel successivo allegato 1 possono richiedere gratuitamente il rimborso delle proprie azioni del Comparto incorporante fino al 24 marzo 2022 incluso.

Gli azionisti del Comparto incorporato sono inoltre invitati a prendere conoscenza delle modifiche menzionate nel successivo Allegato 1, in quanto, se non avranno richiesto il rimborso o la conversione delle proprie azioni alle condizioni e nei termini indicati nella sezione 1 della presente comunicazione, saranno considerati azionisti del Comparto incorporante a partire dalla Data di efficacia della Fusione e nei loro confronti saranno valide le modifiche in oggetto.

Il Prospetto recante data 1° aprile 2022 e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) del Comparto incorporante, nella versione aggiornata, sono disponibili su richiesta presso la sede legale della SICAV, della Società di gestione o presso gli Agenti intermediari di collocamento.

Lussemburgo, 22 febbraio 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 agevolare la lettura, sono state evidenziate in grassetto le modifiche che saranno apportate al Comparto incorporante alla Data di Efficacia.

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Politica di investimento	Politica di investimento
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e mira al graduale accrescimento del valore del capitale investito. Il Comparto mira a generare dei rendimenti assoluti positivi, gestendo attivamente il portafoglio utilizzando una vasta gamma di strategie su tassi di interesse, credito e cambio.</p> <p>Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 60% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1) d) e A.1) i)) emessi da società aventi un rating inferiore a BBB- (non investment grade).</p> <p>Nel limite precedentemente indicato, il Comparto potrà investire fino a concorrenza del 10% degli attivi netti in valori mobiliari di tipo obbligazionario aventi un rating CCC (da CCC- a CCC+).</p> <p>Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 100% in valori mobiliari (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1) d) e A.1) i)) e/o in strumenti di mercato monetario aventi un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade).</p> <p>Il rating sarà basato sulle valutazioni assegnate dalle principali agenzie di rating e sulla metodologia di valutazione interna adottata dal gestore delegato.</p> <p>Le attività nette del Comparto potranno essere investite fino a concorrenza del 10% in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating ("unrated bonds").</p> <p>Fino ad un massimo del 30% le attività nette del Comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli 144A scambiati su un mercato regolamentato come previsto al capitolo 5 del Prospetto al punto A.1) d) e A.1) i)) e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che esercitano la loro principale attività o con sede nei 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).</p> <p>A titolo indicativo, il rating medio del portafoglio sarà tra BBB+ e BBB-, potrà diminuire in funzione delle opportunità di investimento suscettibili di manifestarsi in seguito al cambiamento delle condizioni della volatilità dei mercati obbligazionari che potranno contribuire a raggiungere l'obiettivo di rendimento del comparto.</p> <p>Fino ad un massimo del 20% le attività nette del comparto potranno essere investite in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili e i convertible contingent bonds ("CoCo").</p> <p>Fino ad un massimo del 20% le attività nette del comparto potranno essere investite in ABS/MBS e CMBS.</p> <p>Il comparto non investirà in strumenti di tipo distressed o defaulted securities.</p> <p>Fino ad un massimo del 10% dei suoi attivi, il comparto potrà ugualmente investire in parti di OICVM e/o di altri OICR che investano in valori a reddito fisso, come definiti nel capitolo 5 del Prospetto "Limiti d'investimento - Tecniche e strumenti" al punto A. "Limiti d'investimento".</p> <p>Il Comparto potrà ugualmente investire a titolo accessorio in liquidità costituite in particolare da depositi bancari.</p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti in divise diverse dalla valuta di denominazione della classe di azione, la Società ha la facoltà di ricorrere a tecniche di copertura del rischio di cambio.</p> <p>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", il comparto ha la facoltà di ricorrere all'uso di prodotti derivati del tipo Spot e Forward, Exchange Traded Futures, Swaps, Credit Default Swaps, Total Return Swaps e Interest Return Swap e operazioni di prestito su titoli a scopo di copertura e d'investimento.</p> <p><i>N.B. Le divise degli investimenti possono essere diverse rispetto alla divisa di riferimento del Comparto ABSOLUTE RETURN BOND.</i></p> <p>Il Comparto è gestito attivamente senza fare riferimento a un benchmark.</p> <p>Il Comparto Absolute Return Bond utilizzerà la metodologia VaR per il calcolo della Global Exposure.</p> <p>In normali condizioni di mercato il livello atteso di leva del Comparto, calcolato come somma dei nozionali, sarà in media pari al 120% delle attività nette del Comparto. Il livello di leva potrà comunque essere maggiore in condizioni particolari di mercato.</p>	<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 60% 100% 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 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 strumenti del mercato monetario emessi da Stati o società, 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>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>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% 20% 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 ha la facoltà di ricorrere a 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, pertanto non solo con finalità di copertura.</p> <p>NB: Le valute d'investimento possono essere diverse dalla valuta di riferimento del comparto BOND INCOME.</p> <p>Il comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di riferimento.</p> <p>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").</p>

Profilo di rischio dell'investitore tipo	Profilo di rischio dell'investitore tipo
Il comparto ABSOLUTE RETURN BOND è adatto agli investitori che si prefiggono obiettivi di investimento a medio termine.	Il Comparto BOND INCOME è adatto agli investitori che si prefiggono di ottenere, in un arco temporale di 5 anni, rendimenti superiori a prodotti obbligazionari prevalentemente governativi a medio termine in Euro.
Gestore delegato degli investimenti	Gestore degli investimenti
M&G Investment Management Limited Governor's House, 5 Laurence Pountney Hill, London EC4R OHH, Regno Unito	Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. (la Società di gestione) Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano per conto proprio e attraverso la sua filiale in Lussemburgo Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A. – Luxembourg Branch
Classi di azioni	Classi di azioni
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);	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
Azioni delle classi A e D: massimo 2%; sottoscrizione via Internet: 0% Azioni della classe B: 0%	Azioni delle classi A e D: massimo 2%; 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%
Commissione di gestione	Commissione di gestione
Azioni delle classi A e D: massimo 1,20% p.a. Azioni della classe B: massimo 0,40% p.a.	Azioni delle classi A e D: massimo 1,50% p.a. Azioni della classe B: massimo 0,80% p.a.
Commissione di performance	Commissione di performance
<p>La Società di Gestione percepirà una commissione di performance per le classi A e D, uguale al 12,5% della performance calcolata secondo High Water Mark Assoluto.</p> <p>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 (<i>high water mark</i>) (“HWM”), inteso come il valore patrimoniale netto più elevato che ha dato luogo alla cristallizzazione della commissione di performance 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.</p> <p>Gli importi maturati annualmente saranno cristallizzati e pagati entro 30 giorni dalla fine dell'esercizio sociale. In caso, rispettivamente, di rimborso di azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà (i) cristallizzata, rispettivamente, alla data di rimborso delle azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto e (ii) liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p> <p>In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto.</p> <p>La commissione di performance matura su base giornaliera in base al valore patrimoniale netto giornaliero tenendo in considerazione eventuali sottoscrizioni e rimborsi (dividendi) durante il medesimo periodo.</p> <p>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.</p> <p>Per ogni nuova classe emessa, il periodo di riferimento ai fini del calcolo della commissione di performance, inizierà alla data di lancio della classe stessa e l'High Water Mark sarà il valore patrimoniale netto alla data di lancio.</p> <p>Metodo di calcolo della commissione di performance: per calcolare la commissione di performance si utilizzerà il valore patrimoniale lordo, inteso come il valore patrimoniale netto (i) al lordo di eventuali dividendi versati nel corso del medesimo periodo, (ii) al netto di eventuali spese e (iii) al lordo della commissione di performance così calcolata rapportato al più alto valore storico (<i>high water mark</i>) (“HWM”), inteso come il valore patrimoniale netto più elevato che ha dato luogo alla cristallizzazione della commissione di performance in uno qualsiasi dei giorni precedenti dopo il primo giorno di valutazione.</p> <p>La commissione di performance è pari al 12,5% del risultato calcolato.</p> <p>La commissione di performance è calcolata come segue:</p>	<p>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 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.</p> <p>La commissione di performance verrà calcolata ogni giorno e rettificata in funzione dell'andamento 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 durante il periodo di riferimento.</p> <p>Ai fini del calcolo della commissione di performance, si considera come periodo di riferimento il periodo intercorrente tra l'ultimo giorno solare dell'anno precedente quello di calcolo e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo. In via eccezionale, in caso di lancio di una nuova classe d'azioni, il periodo di riferimento intercorre tra la data di lancio della classe e l'ultimo giorno solare dell'anno di calcolo seguente a quello in cui è stata lanciata la nuova classe di azioni.</p> <p>In caso, rispettivamente, di rimborsi di azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà (i) cristallizzata, rispettivamente, alla data di rimborso delle azioni ovvero della fusione o della chiusura del comparto e (ii) liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio. In via eccezionale, la commissione di performance, ove applicabile, non sarà cristallizzata laddove il fondo ricevente sia un fondo creato ex novo, senza alcuno storico delle performance e con una politica di investimento sostanzialmente simile a quella del comparto.</p> <p>La commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p> <p>La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo del comparto.</p> <p>La Società di Gestione non percepirà alcuna commissione di performance se:</p> <p>(i) nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa; o</p> <p>(ii) la sovraperformance non supera tutte le sottoperformance nei cinque anni precedenti su base mobile.</p> <p>Le performance passate rispetto a tale indice sono presentate nel documento con le informazioni chiave per gli investitori.</p> <p>Parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance: indice “FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index” in euro aumentato dell'1%.</p>

<p>Commissione di performance: CP CP: $\sum N t \min(\text{PERF}_t, \text{CAP}_t)$ dove t=giorni N=31 dicembre $\text{PERF}_t = \max[0, (\text{NAV}_t - \text{HWA}_t) * 12,5\%]$ $\text{CAP}_t = \text{NAV}_t * 1,5\%$ NAV_t = il valore patrimoniale netto alla fine del periodo di riferimento t HWA_t = il più alto valore storico assoluto fino al momento t</p> <p>Esempio: NAV_{3mesi}=1.050.000 PER_{3mesi} = $\max[0, (1.050.000 - 1.030.000) * 12,5\%] = 2.500$ HWA_{3mesi}=1.030.000 CAP_{3mesi}=1.050.000*1,5%=15.750</p> <p>NAV_{8mesi}=1.045.000 PER_{8mesi} = $\max[0, (1.045.000 - 1.050.000) * 12,5\%] = 0$ HWA_{8mesi}=1.050.000 CAP_{8mesi} = 1.045.000*1,5%=15.675</p> <p>NAV_{31 dic}=1.060.000 PER_{31 dic} = $\max[0, (1.060.000 - 1.050.000) * 12,5\%] = 1.250$ HWA_{31 dic}=1.050.000 CAP_{31 dic} = 1.060.000*1,5%=15.900</p> <p>CP= $\min(4.000, 15.750) + \min(0, 15.675) + \min(1.250, 15.900) = 2.500 + 0 + 1.250 = 3.750$;</p> <p>Esempio di calcolo della commissione di performance: si rimanda al Prospetto dove è presentato un esempio di calcolo della commissione di performance su diversi anni.</p>	<p>L'indice FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT espresso in euro è un indice rappresentativo dei buoni ordinari del Tesoro italiano negoziati sul mercato telematico dei titoli di Stato, con duration indicativa di 5 mesi.</p> <p>Metodo di calcolo della commissione di performance: per calcolare la commissione di performance si utilizzerà la differenza tra il valore patrimoniale netto alla fine del periodo di riferimento e il valore patrimoniale netto all'inizio del periodo di riferimento moltiplicato per la variazione del parametro di riferimento ("benchmark").</p> <p>La commissione di performance è pari al 20% del risultato calcolato.</p> <p>La commissione di performance è calcolata come segue:</p> <p>Commissione di performance: CP $\text{CP} = 20\% * [\text{NAV} - \text{NAV}_P * (1 + \text{VPR})]$ NAV = valore patrimoniale netto alla fine del periodo di riferimento NAV_P = valore patrimoniale netto all'inizio del periodo di riferimento VPR = variazione in percentuale del parametro di riferimento NAV - NAV_P = è un valore positivo CAP = importo massimo della commissione di performance (1,5% del NAV)</p> <p>Esempio: NAV 1.005.000 NAV_P 1.000.000 VPR -2% CAP = 15.075 Importo della commissione di performance = 20% $[1.005.000 - 1.000.000 * (1 - 0,02)] = \text{EUR } 5.000$;</p> <p>Esempio di calcolo della commissione di performance: si rimanda al Prospetto dove è presentato un esempio di calcolo della commissione di performance su diversi anni.</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.
Total Return Swaps	Total Return Swaps
<ul style="list-style-type: none"> - percentuale massima del patrimonio gestito: 50%; - percentuale attesa del patrimonio gestito: 25%; - condizioni di utilizzo: in modo continuativo e subordinato a tutte le condizioni di mercato. 	N/A
Profilo di rischio e rendimento	Profilo di rischio e rendimento
Classe 3	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.

Bond Income - Classe A (capitalizzazione)

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

Codice ISIN Portatore: **LU1173791754**

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

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Crescita graduale del capitale investito nel medio termine.

Politica di investimento

Il Comparto, denominato in Euro, potrà investire fino a concorrenza del 100% delle proprie attività nette in 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”*).

Le attività nette non investite come summenzionato potranno essere investite fino al 100%:

- in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da Stati o da Società aventi un *rating* uguale o superiore a *“investment grade”*;
- in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore a 12 mesi.

Il Comparto potrà investire fino ad un massimo del 30% delle proprie attività nette:

- in obbligazioni convertibili;
- in obbligazioni della categoria 144 A su un mercato regolamentato;
- in obbligazioni e 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.

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 20% 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, nonchè ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.

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

L'indice FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT è utilizzato come parametro di riferimento per il calcolo delle commissioni di incentivo.

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



- 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 2,00%
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 1,80%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20% annuo della differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del parametro di riferimento costituito dall'indice:
• 100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 1%.

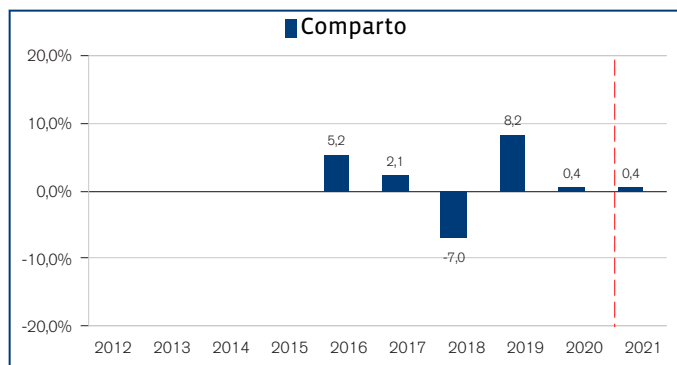
Nel 2021 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,01% del Comparto.

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

Le *spese correnti* si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021. Per ogni esercizio le spese correnti saranno indicate nel rapporto della SICAV. 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. Le *spese correnti* tengono anche conto delle spese sostenute dal Comparto in quanto investitore in altri fondi e altre 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 A del Comparto è stata avviata il 2 marzo 2015.
- 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 Securities Services S.C.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Potrete sottoscrivere le azioni del Comparto in un'unica soluzione ("PIC", importo minimo iniziale di Euro 500,00) ovvero attraverso la sottoscrizione di un piano di accumulo ("PAC", importo minimo iniziale di Euro 50,00).

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.

Bond Income - Classe B (capitalizzazione)

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

Codice ISIN Portatore: **LU0828343540**

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

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

Crescita graduale del capitale investito nel medio termine.

Politica di investimento

Il Comparto, denominato in Euro, potrà investire fino a concorrenza del 100% delle proprie attività nette in 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”*).

Le attività nette non investite come summenzionato potranno essere investite fino al 100%:

- in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da Stati o da Società aventi un *rating* uguale o superiore a *“investment grade”*;
- in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore a 12 mesi.

Il Comparto potrà investire fino ad un massimo del 30% delle proprie attività nette:

- in obbligazioni convertibili;
- in obbligazioni della categoria 144 A su un mercato regolamentato;
- in obbligazioni e 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.

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 20% 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, nonché 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 1,01%

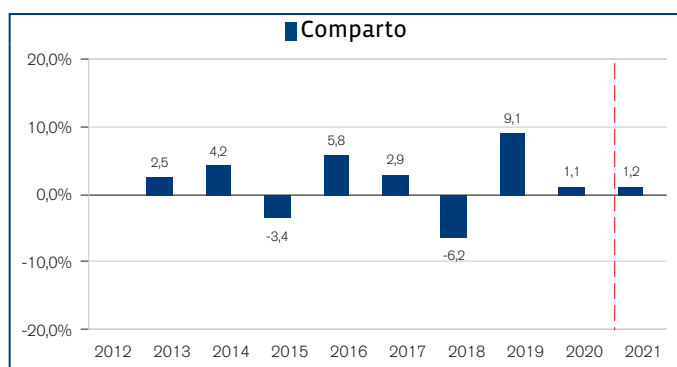
Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

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.

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 il 15 settembre 2012.
- 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 Securities Services S.C.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Potrete sottoscrivere le azioni del Comparto in un'unica soluzione ("PIC", importo minimo iniziale di Euro 500,00).

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.

Bond Income - Classe D (distribuzione)

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

Codice ISIN Portatore: **LU0828344357**

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

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivi

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

Politica di investimento

Il Comparto, denominato in Euro, potrà investire fino a concorrenza del 100% delle proprie attività nette 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”).

Le attività nette non investite come summenzionato potranno essere investite fino al 100%:

- in obbligazioni e in strumenti del mercato monetario emessi da Stati o da Società aventi un *rating* uguale o superiore a “investment grade”;
- in liquidità costituite da depositi bancari presso istituti di credito aventi una durata residua inferiore a 12 mesi.

Il Comparto potrà investire fino ad un massimo del 30% delle proprie attività nette:

- in obbligazioni convertibili;
- in obbligazioni della categoria 144 A su un mercato regolamentato;
- in obbligazioni e 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.

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 20% 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, nonché ai fini di una efficiente gestione del portafoglio.

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

L'indice FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT è utilizzato come parametro di riferimento per il calcolo delle commissioni di incentivo.

Politica di Distribuzione

La classe di azioni D è a distribuzione di capitali o 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 2,00%
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 1,80%

Spese prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20% annuo della differenza positiva tra il rendimento del Comparto e il rendimento del parametro di riferimento costituito dall'indice:
 • 100% FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index + 1%.

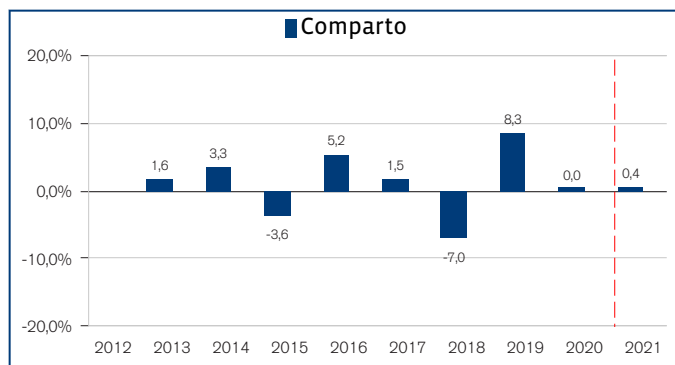
Nel 2021 la commissione legata al rendimento è stata pari allo 0,02% del Comparto.

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

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.

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 il 15 settembre 2012.
- 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 Securities Services S.C.A. (Succursale di Lussemburgo)

Ulteriori informazioni

Potrete sottoscrivere le azioni del Comparto in un'unica soluzione ("PIC", importo minimo iniziale di Euro 500,00) ovvero attraverso la sottoscrizione di un piano di accumulo ("PAC", importo minimo iniziale di Euro 50,00).

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.