

## Avviso di fusione

**Agli Azionisti dei Comparti**

**Eurofundlux – Fixed Income Return Short Term - FIRST**

**Eurofundlux – Multi Income F4**

Si informano gli azionisti che in data 7 settembre 2020 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 - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM – FIRST con il comparto EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4

Il Consiglio di Amministrazione, in conformità con l'articolo 23 dello statuto della SICAV, ha deciso di fondere il comparto EUROFUNDLUX - FIXED INCOME RETURN SHORT TERM – FIRST (il “**Comparto incorporato**”) con il comparto EUROFUNDLUX - MULTI INCOME F4 (il “**Comparto incorporante**”, il Comparto incorporato e il Comparto incorporante denominati congiuntamente i “**Comparti**”) ai sensi dell'articolo 1 (20) a) della legge del 17 dicembre 2010 in materia di organismi di investimento collettivo e successive modificazioni (la “**Fusione**”).

La Fusione diventerà efficace e definitiva tra i Comparti e verso i terzi in data 1° gennaio 2021 (la “**Data di Efficacia**”).

Alla Data di Efficacia, l'attivo e il passivo del Comparto incorporato saranno interamente trasferiti al Comparto incorporante. A seguito della Fusione il Comparto incorporato cesserà di esistere e sarà pertanto sciolto alla Data di Efficacia, senza procedura di liquidazione.

In virtù dell'articolo 23 dello statuto della Sicav, per realizzare la Fusione non è necessario il voto degli azionisti.

A partire dalla data del presente avviso, gli azionisti che non approvano la Fusione hanno il diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro azioni in azioni della stessa categoria o di un'altra categoria di un altro comparto della SICAV non interessato dalla Fusione, senza spese (salvo quelle sostenute per coprire i costi di disinvestimento, se del caso).

Le richieste di rimborso o conversione senza spese devono essere presentate per iscritto (fax, lettera) e pervenire alla Società di Gestione o all'agente per i trasferimenti o a uno degli Agenti Collocatori entro le 14:00 (ora di Lussemburgo) del 23 dicembre 2020.

**Gli azionisti che detengono azioni del Comparto incorporato o del Comparto incorporante alla Data di Efficacia parteciperanno alla Fusione e gli azionisti del Comparto incorporato che non hanno esercitato il loro diritto al rimborso o alla conversione alle condizioni ed entro i termini indicati sopra diventeranno automaticamente azionisti del Comparto incorporante, di cui riceveranno azioni nelle modalità indicate nel presente avviso.**

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

Invio dell'avviso di fusione:	23 novembre 2020
Sospensione delle sottoscrizioni e delle conversioni nel Comparto incorporato:	A partire dal 24 dicembre 2020
Termine per il rimborso o la conversione senza spese come indicato sopra:	23 dicembre 2020
Calcolo del rapporto di cambio:	31 dicembre 2020
Data di Efficacia:	1° gennaio 2021

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 elementi: (i) razionalizzazione economica, in modo che gli investitori dei Comparti possano beneficiare di economie di scala, (ii) razionalizzazione della gamma di prodotti d'investimento di tipo “Income” e (iii) razionalizzazione del processo d'investimento che sarà ripreso dalla Società di Gestione a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, data da cui sarà parimenti efficace il recesso dai contratti con i rispettivi Subgestori dei Comparti.

### Impatto della Fusione sugli azionisti dei Comparti

#### a) Impatto della Fusione sugli azionisti del Comparto incorporato

Non si prevede alcun impatto negativo importante dalla Fusione sugli azionisti del Comparto incorporato. Al contrario, il Consiglio di Amministrazione ritiene che gli azionisti del Comparto incorporato trarranno vantaggi dalla Fusione nella misura in cui questa aumenterà le capacità d'investimento del Comparto incorporante e consentirà a quest'ultimo di effettuare un'allocazione più efficace degli investimenti.

I Comparti sono simili in termini di rischio, utilizzo di strumenti derivati, politica d'investimento, tipo di fondo e obiettivo di rendimento. Entrambi sono gestiti attivamente e offrono strategie di performance assoluta non collegate a indici di riferimento.

I loro profili di rischio e rendimento sono identici (indicatore sintetico di rischio e rendimento pari a 4).

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

La principale differenza riguarda i Subgestori, che sono diversi per i Comparti. Tuttavia, a partire dalla Data di Efficacia, il Comparto incorporante sarà gestito unicamente dalla Società di Gestione.

Inoltre, le commissioni applicate dal Comparto incorporante e le spese correnti differiscono da quelle in essere per il Comparto incorporato.

In particolare, la commissione di performance, che è riversata alla Società di Gestione, è calcolata per il Comparto incorporato con un metodo diverso da quello del Comparto incorporante. Sostanzialmente, la commissione di performance del Comparto incorporato per le classi di azioni A e D è pari al 10% della performance che eccede 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, B e D è pari al 20% della differenza positiva tra la performance del Comparto incorporante, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento ("benchmark"). In entrambi i casi, la commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo dei Comparti.

La commissione di performance relativa al Comparto incorporato alla Data di Efficacia, che corrisponde all'inizio dell'esercizio sociale 2021, sarà riconosciuta e pagata, ove applicabile, al suo sub-gestore degli investimenti, Lord Abbett & CO. LLC. A partire dalla Data di Efficacia, la commissione di performance sarà calcolata secondo il metodo applicabile al Comparto incorporante.

Tutte le commissioni e le spese indicate sopra, nonché i rispettivi metodi di calcolo, ove del caso, sono specificati nell'Allegato 1, che si invita a leggere con la massima attenzione.

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 nuovo Comparto. Durante tale periodo, il Comparto incorporato potrà detenere titoli che potrebbero non essere del tutto conformi al suo obiettivo e alla sua politica d'investimento. Di conseguenza, vi è il rischio che la performance del Comparto incorporato si discosti da quella attesa per un breve periodo precedente alla Fusione. I costi associati a questo esercizio 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 sarà vincolante per tutti gli azionisti del Comparto incorporato che non hanno chiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni alle condizioni ed entro i termini indicati sopra.

Alla Data di Efficacia, gli azionisti del Comparto incorporato che non avranno esercitato il loro diritto al rimborso o alla conversione diventeranno azionisti del Comparto incorporante e, come specificato nella tabella seguente, riceveranno nuove azioni della stessa categoria di azioni del Comparto incorporante, ad eccezione degli azionisti della classe di azioni I del Comparto incorporato che riceveranno nuove azioni della classe di azioni B del Comparto incorporante.

Comparto incorporato		Comparto incorporante	
Classe di azioni	ISIN	Classe di azioni	ISIN
A	LU1972720079	A	LU1173791754
D	LU0517775572	D	LU0828344357
B	LU0134135176	B	LU0828343540
I	LU1629362713		

L'emissione delle nuove azioni del Comparto incorporante derivanti dalla Fusione sarà gratuita.

Le azioni di nuova emissione del Comparto incorporante (così come ogni 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 alcuna conseguenza prevedibile importante per gli azionisti di quest'ultimo.

Fatte salve le modifiche di cui alla sezione 2 seguente che producono effetti alla Data di Efficacia e il cui oggetto principale è eliminare il vincolo geografico applicabile agli emittenti di riferimento del Comparto incorporante, vincolo che il Comparto incorporato non ha, la Fusione non inciderà sulla struttura di commissioni, costi e tariffazione, né sulla strategia e sui criteri d'investimento del Comparto incorporante o del suo portafoglio. La Fusione consentirà al gestore del Comparto incorporante, grazie alle maggiori capacità d'investimento di cui disporrà, di allocare in modo più efficace gli investimenti e potrebbe, a lungo termine, tradursi in un miglioramento della performance. La Fusione non dovrebbe pertanto avere alcun effetto sugli azionisti del Comparto incorporante in termini di diluizione della performance. Alla realizzazione della Fusione, il valore patrimoniale netto complessivo del Comparto incorporante aumenterà a seguito del trasferimento degli elementi dell'attivo e del passivo del Comparto incorporato.

Alla Data di Efficacia della Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante che non hanno chiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni alle condizioni ed entro i termini indicati sopra continueranno a detenere nel Comparto incorporante le stesse azioni di prima e i diritti ad esse connessi non subiranno alcuna modifica.

A partire dalla Data di Efficacia della Fusione, la denominazione del Comparto incorporante cambierà in **EUROFUNDLUX - BOND INCOME** e la politica d'investimento del Comparto incorporante sarà leggermente modificata come precisato alla sezione 2 seguente. Inoltre, la gestione degli investimenti del Comparto incorporante sarà assicurata direttamente dalla Società di Gestione.

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

Per assicurare l'ordinato svolgimento della Fusione, le azioni del Comparto incorporato potranno essere sottoscritte solo fino alle 14:00 (ora di Lussemburgo) del 23 dicembre 2020. Gli ordini di sottoscrizione pervenuti per il Comparto incorporato dopo tale termine saranno respinti.

Le operazioni di sottoscrizione o conversione di azioni del Comparto incorporante non saranno sospese durante il processo di fusione.

#### Criteri adottati per valutare gli elementi dell'attivo e del passivo in vista del calcolo del rapporto di cambio/emissione di nuove azioni

Il rapporto di cambio delle azioni dei Comparti sarà calcolato sulla base degli ultimi valori patrimoniali netti dei Comparti, determinati secondo le condizioni di valutazione definite nel Prospetto informativo e nello statuto della SICAV e certificati da un revisore indipendente debitamente nominato.

Alla Data di Efficacia, l'attivo e il passivo del Comparto incorporato saranno trasferiti al Comparto incorporante e gli azionisti del Comparto incorporato riceveranno un numero di azioni del Comparto incorporante il cui valore complessivo corrisponderà al valore complessivo delle azioni del Comparto incorporato.

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

Il rapporto di cambio delle azioni sarà calcolato il 31 dicembre 2020 dividendo il valore patrimoniale netto delle classi di azioni del Comparto incorporato per il valore patrimoniale netto delle classi di azioni corrispondenti, espresso nella medesima valuta, del Comparto incorporante.

Il valore patrimoniale netto delle classi di azioni del Comparto incorporato e il valore patrimoniale netto delle classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporante non saranno necessariamente identici. Di conseguenza, nonostante il valore complessivo della loro partecipazione rimanga lo stesso, gli azionisti del Comparto incorporato potranno ricevere un numero di nuove azioni del Comparto incorporante diverso da quello che detenevano nel Comparto incorporato.

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

Poiché la valuta di riferimento delle classi di azioni corrispondenti del Comparto incorporato e del Comparto incorporante è la medesima, al calcolo del numero di azioni del Comparto incorporante da emettere alla Data di Efficacia non dovrà essere applicato alcun tasso di cambio.

Ai sensi dell'articolo 70 della Legge del 17 dicembre 2010, il Depositario ha rilasciato una conferma in cui attesta di aver verificato che il tipo di fusione, la Data di Efficacia e le norme applicabili al trasferimento degli elementi di attivo e passivo e al cambio di azioni, come stipulato nel presente avviso, sono conformi ai requisiti legali e ai documenti costitutivi della SICAV. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha nominato un auditor indipendente come previsto dalla medesima Legge al fine di verificare la valutazione dell'attivo e del passivo e il rapporto di cambio applicabile.

#### **Costi della Fusione**

La Società di Gestione sosterrà tutte le spese legali, di consulenza e amministrative per preparare e realizzare la Fusione.

#### **Fiscalità**

Si invitano gli azionisti dei Comparti a consultare il proprio consulente fiscale in merito all'impatto della Fusione prevista sulla loro situazione fiscale.

#### **Informazioni complementari**

Presso la sede legale della SICAV, presso la Società di Gestione e presso gli Agenti Collocatori sono disponibili, gratuitamente su richiesta, informazioni complementari (incluso il Prospetto e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori - KIID). Si invitano gli investitori a utilizzare e leggere il KIID del Comparto incorporante per comprenderlo meglio. Gli investitori sono invitati anche a prendere visione delle modifiche al Comparto incorporante specificate alla sezione 2 seguente, che produrranno effetti alla Data di Efficacia.

Le conferme del Depositario e le relazioni del revisore indipendente saranno disponibili gratuitamente e su semplice richiesta presso la sede legale della SICAV nei giorni successivi alla Data di Efficacia della Fusione e a tempo indeterminato. Sarà altresì disponibile il progetto di fusione predisposto dal Consiglio di Amministrazione per la realizzazione della Fusione.

La fusione e la relativa Data di Efficacia saranno pubblicate nel *Recueil électronique des sociétés et associations* (RESA). Queste informazioni saranno altresì rese pubbliche, laddove la regolamentazione lo impone, nelle altre giurisdizioni in cui vengono distribuite le azioni dei Comparti.

#### **2. Modifica della politica d'investimento, del subgestore agli investimenti e della denominazione del comparto incorporante.**

Come brevemente anticipato nella sezione 1, il Consiglio di Amministrazione ha deciso anche di modificare la denominazione, la politica d'investimento e il subgestore agli investimenti del Comparto incorporante con effetto alla Data di Efficacia della Fusione, ossia il 1° gennaio 2021.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deciso di modificare la denominazione del comparto in **"EUROFUNDLUX - BOND INCOME"**.

La nuova politica d'investimento del Comparto incorporante sarà modificata come presentato nell'allegato 1. Tuttavia il profilo di rischio e l'indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRR) del Comparto incorporante rimarranno invariati.

Infine, in data 18 settembre 2020 la Società di Gestione della SICAV ha deciso di recedere dai contratti di subgestione degli investimenti conclusi rispettivamente con FIL PENSIONS MANAGEMENT e LORD ABBET & CO. LLC con effetto dal 1° gennaio 2021. A partire da tale data, la Società di Gestione assicurerà direttamente le funzioni fino ad allora delegate.

Come per la Fusione, gli azionisti del Comparto incorporante che non concordano con le modifiche menzionate nell'allegato 1 seguente possono chiedere il rimborso, senza spese, delle loro azioni nel Comparto incorporante fino al 23 dicembre 2020 incluso.

Si invitano anche gli azionisti del Comparto incorporato a prendere visione delle modifiche indicate nell'allegato 1 a seguire poiché, se non chiederanno il rimborso delle loro azioni alle condizioni e nei termini indicati alla sezione 1 di questo avviso, saranno considerati azionisti del Comparto incorporante a partire dalla Data di Efficacia e tali modifiche saranno ad essi applicabili.

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

\*\*\*

Lussemburgo, 23 novembre 2020

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, le modifiche che saranno apportate al Comparto ricevente alla Data di Efficacia sono state inserite in grassetto.

Comparto incorporato	Comparto incorporante
Politica di investimento	Politica di investimento
<p>Il comparto è di tipo obbligazionario e mira a generare rendimenti investendo in titoli a breve/medio termine.</p> <p>Il patrimonio netto del comparto potrà essere investito fino ad un massimo del 70% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli della categoria 144 A negoziati su un mercato regolamentato in conformità al capitolo 5 del Prospetto ai punti A. 1) d) e A. 1) i) con un rating inferiore a BBB- (non investment grade). Entro il limite summenzionato, il patrimonio netto del comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 10%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario con un rating CCC (da CCC- a CCC+).</p> <p>Il patrimonio netto del comparto potrà essere investito fino ad un massimo del 100% in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli della categoria 144 A negoziati su un mercato regolamentato in conformità al capitolo 5 del Prospetto ai punti A. 1) d) e A. 1) i) con un rating uguale o superiore a BBB- (investment grade) e/o in strumenti del mercato monetario.</p> <p>Il comparto potrà altresì detenere, in via accessoria, liquidità costituite da depositi bancari.</p> <p>Il patrimonio netto del comparto potrà essere investito, fino a un massimo del 30%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario (inclusi titoli della categoria 144 A negoziati su un mercato regolamentato in conformità al capitolo 5 del Prospetto ai punti A. 1) d) e A. 1) i) e in strumenti del mercato monetario emessi da emittenti che sono ubicati 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 rating dei titoli si baserà sui rating delle agenzie di rating disponibili e sull'analisi della Società di Gestione finalizzata a stabilire la qualità dei titoli. Il patrimonio netto del comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 10%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario quali le obbligazioni convertibili. Il patrimonio netto del Comparto potrà essere investito, fino ad un massimo del 10%, in valori mobiliari di tipo asset-backed securities/mortgage-backed securities (ABS/MBS) e commercial mortgage-backed securities (CMBS).</p> <p>Il comparto non investirà in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo") e/o in strumenti di tipo distressed o default. Il comparto potrà investire, fino ad un massimo del 10% del suo patrimonio netto, in quote di OICVM e/o di altri OICR come definiti nel capitolo 5 del Prospetto al punto A "Limiti d'investimento".</p> <p>La duration media del portafoglio dovrebbe essere pari o inferiore a 3,5 anni. Per quanto riguarda gli investimenti denominati in valute diverse dalla valuta di denominazione delle classi di azioni, la Società utilizzerà normalmente delle tecniche di copertura del rischio di cambio. 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 con finalità di copertura e di investimento.</p> <p>NB: Le valute d'investimento possono essere diverse dalla valuta di riferimento del comparto FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST. Il comparto è gestito attivamente senza essere collegato a un indice di riferimento.</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%, in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o in strumenti del mercato monetario emessi da <del>Stati e/o società che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE</del>, 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 in strumenti del mercato monetario emessi da Stati o società <del>che hanno sede o svolgono prevalentemente la loro attività in Paesi dell'OCSE</del>, 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><b>Il comparto potrà investire in obbligazioni ibride convertibili ("CoCo") fino a un massimo del 20% del suo patrimonio netto e in valori mobiliari di tipo obbligazionario privi di rating ("unrated bonds") fino al 10% del suo patrimonio netto.</b></p> <p><b>Il comparto non investirà in ABS, MBS, CMBS e/o in strumenti di tipo "distressed" o "defaulted".</b></p> <p>Per quanto riguarda gli investimenti denominati in valute diverse dall'euro, la società <b>ha la facoltà di ricorrere farà normalmente ricorso</b> 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, <b>pertanto</b> non solo con finalità di copertura.</p> <p>NB: Le valute d'investimento possono essere diverse dalla valuta di riferimento del comparto <b>BOND MULTI INCOME F4</b>.</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>
<b>Profilo di rischio dell'investitore tipo</b>	<b>Profilo di rischio dell'investitore tipo</b>
Il comparto FIXED INCOME RETURN SHORT TERM - FIRST è idoneo agli investitori che privilegiano gli investimenti orientati alla crescita del capitale a breve/medio termine.	Il comparto <b>BOND MULTI INCOME F4</b> è idoneo agli investitori che sono alla ricerca di un rendimento superiore a quello dei prodotti obbligazionari, prevalentemente sovrani, a medio termine in euro su un orizzonte temporale di 5 anni.
<b>Subgestore degli investimenti</b>	<b>Gestore degli investimenti</b>
Lord Abbett & CO. LLC, Hudson Street 90, Jersey City, NJ 07302, USA	<b>Euromobiliare Asset Management SGR S.p.A.</b> - Corso Monforte, 34 - I-20122 Milano - (Società di Gestione)
<b>Classi di azioni</b>	<b>Classi di azioni</b>
Classi A, D, B e I	Classi A, B e D
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	<b>Commissione di sottoscrizione</b>
Azioni delle classi A e D: massimo 2%; sottoscrizione via Internet: 0% Azioni delle classi B e I: massimo 0%	Azioni delle classi A e D: massimo 2%; sottoscrizione via Internet: 0% Azioni delle classi B e I: massimo 0%
<b>Commissione di rimborso</b>	<b>Commissione di rimborso</b>
0%	0%
<b>Commissione di conversione</b>	<b>Commissione di conversione</b>
Massimo 0,5%	Massimo 0,5%
<b>Commissione di gestione</b>	<b>Commissione di gestione</b>

<p>Azioni delle classi A e D: massimo 1,20% p.a.  Azioni della classe B: massimo 0,60% p.a.  Azioni della classe I: massimo 0,45% p.a.</p>	<p>Azioni delle classi A e D: <b>massimo</b> 1,5% p.a.  Azioni della classe B: massimo 0,8% p.a.</p>
<p align="center"><b>Commissione di performance</b></p>	<p align="center"><b>Commissione di performance</b></p>
<p>La commissione di performance per le classi A e D sarà calcolata sulla performance annua assoluta che risulterà dalla differenza tra il NAV del 1° gennaio e il NAV del 31 dicembre di ogni esercizio o dalla differenza in termini assoluti tra il NAV del 1° gennaio e quella in essere al momento di un eventuale rimborso di azioni; la commissione di performance sarà rettificata per tenere conto delle eventuali distribuzioni di dividendi, delle sottoscrizioni e dei rimborsi effettuati nel corso dell'esercizio di riferimento. La commissione di performance sarà pari al 10% della performance annua che supera l'1,5%. La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo del comparto. La commissione di performance verrà corrisposta dalla Società in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.</p>	<p>La Società di Gestione percepirà una commissione di performance annuale <b>per le classi d'azioni ogni classe A e D</b> pari al 20%, calcolata sulla differenza positiva tra la performance di queste classi, al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di performance, e la performance del parametro di riferimento ("benchmark") sotto menzionato nel corso del periodo di riferimento.  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.  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. Il periodo di riferimento potrà decorrere, in via eccezionale, da una data diversa in caso di lancio di una nuova classe d'azioni o in caso di modifica del metodo di calcolo. In questi casi, il periodo di riferimento decorrerà dalla data di lancio della classe o di modifica.  In caso di rimborsi durante il periodo di riferimento, la commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.  La commissione di performance, ove applicabile, verrà liquidata e corrisposta alla Società di Gestione in unica soluzione entro 30 giorni dalla chiusura dell'esercizio.  La commissione di performance non potrà essere superiore all'1,5% del valore patrimoniale netto giornaliero complessivo del comparto.  La Società di Gestione non percepirà alcuna commissione di performance se, nel periodo di riferimento, la performance della classe in questione è negativa. Il calcolo per il nuovo periodo di riferimento della classe ricomincerà pertanto da zero.  Parametro di riferimento per il calcolo della commissione di performance: indice "FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index" in euro aumentato dell'1%. 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 align="center"><b>Profilo di rischio e rendimento</b></p>	<p align="center"><b>Profilo di rischio e rendimento</b></p>
<p align="center">Classe 4</p>	<p align="center">Classe 4</p>