

Annonces diverses

EURIZON CAPITAL S.A.

**8, avenue de la Liberté
L-1930 Luxembourg**

**Avis aux Porteurs de Parts d'« Eurizon Fund »,
un organisme de placement collectif de droit luxembourgeois :**

En vertu des présentes, les Porteurs de Parts sont informés que le conseil d'administration d'Eurizon Capital S.A., la société de gestion (la « **Société de gestion** ») du fonds à compartiments multiples « Eurizon Fund » (le « **Fonds** ») a adopté les résolutions suivantes :

Part 1. Modifications des caractéristiques de certains compartiments effectives à compter du 5 juillet 2019

A. Gamme Active-Market

Les caractéristiques des Compartiments suivants de la Gamme Active-Market seront modifiées comme suit :

1. « Eurizon Fund – Treasury EUR T1 »

Afin de clarifier que “Eurizon Fund – Treasury EUR T1” n’est pas un fond monétaire tel que défini par le règlement (EU) 2017/1131 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 sur les fonds monétaires, les caractéristiques du compartiment seront modifiées comme suit:

	Eurizon Fund – Treasury EUR T1 (qui sera renommé Eurizon Fund – Bond Short Term EUR T1 à compter du 5 juillet 2019) Jusqu’au 4 juillet 2019		À compter du 5 juillet 2019
Objectif d’investissement	Fournir une croissance modérée sur le capital investi en réalisant un rendement positif moyen supérieur à celui de l’European Over Night Index Average (EONIA).	Fournir une croissance modérée sur le capital investi par la mise en œuvre de stratégies d’investissement actives sur les instruments de créance à court terme libellés en EUR.	
Politique d’investissement	<u>Principaux investissements :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance disposant d’une notation de crédit Investment Grade de toute nature ; <u>Investissements auxiliaires :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Tous les autres instruments de créance (Instruments extrêmement spéculatifs non autorisés) ; - OPCVM (jusqu’à 10 %) ; - Des liquidités, y compris des dépôts auprès d’organismes de crédit ; <u>La durée cumulée du portefeuille :</u> <ul style="list-style-type: none"> - N’excède généralement pas 12 mois (en tenant compte des instruments financiers dérivés) ; <u>Utilisation d’instruments dérivés :</u> <ul style="list-style-type: none"> - à des fins de couverture, de gestion efficace et d’investissement. 	<u>Principaux investissements :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance disposant d’une notation de crédit Investment Grade de toute nature ; <u>Investissements auxiliaires :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Tous les autres instruments de créance (Instruments extrêmement spéculatifs non autorisés) ; - OPCVM (jusqu’à 10 %) ; - Des liquidités, y compris des dépôts auprès d’organismes de crédit ; <u>La durée cumulée du portefeuille :</u> <ul style="list-style-type: none"> - N’excède généralement pas 3 ans (en tenant compte des instruments financiers dérivés) ; <u>Utilisation d’instruments dérivés :</u> <ul style="list-style-type: none"> - à des fins de couverture, de gestion efficace et d’investissement. 	

Le Compartiment Eurizon Fund – Bond Short Term EUR T1 sera intégré dans une nouvelle gamme de compartiments nommée « Treasury Management ». Les compartiments de cette gamme offrent aux investisseurs une alternative aux dépôts en espèces pour leurs placements de trésorerie temporaires ou à moyen terme, y compris la trésorerie d'exploitation saisonnière pour les fonds de pension ou les composantes de liquidités des portefeuilles d'investissement.

2.

« Eurizon Fund – Bond International »

Afin d'accorder une plus grande flexibilité au Gestionnaire en investissement du Compartiment, Eurizon Capital SGR S.p.A., la limite maximale du Compartiment en Titres d'entreprises à haut rendement sera relevée de 20 % à 40 %. Cette modification n'affectera pas le profil de risque du Compartiment. À cette occasion, le Compartiment sera renommé « Eurizon Fund – Global Bond ».

3. « Eurizon Fund – Equity Italy »

Afin de mieux tirer parti de la capacité de sélection du Gestionnaire en investissement du Compartiment, Eurizon Capital SGR S.p.A., l'indice de référence combiné suivant sera adopté pour le Compartiment : 70 % du FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index + 30 % du FTSE Italia Mid Cap® Index au lieu de 100 % du FTSE Italia All-Share Capped in Euro® Index. À cette occasion, le Compartiment sera renommé « Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities ». Le Gestionnaire en investissement adoptera une attitude positive à l'égard des petites et moyennes sociétés.

B. Gamme Active-Strategy

1. « Eurizon Fund – SLJ Global Liquid Macro » et « Eurizon Fund – SLJ Global FX »

Afin de tirer parti de l'expertise du Gestionnaire en investissement du Compartiment, Eurizon SLJ Capital LTD, les caractéristiques du Compartiment seront modifiées comme suit :

Eurizon Fund – SLJ Global Liquid Macro (qui sera renommé Eurizon Fund – SLJ Flexible Global Macro à compter du 5 juillet 2019)		
	Jusqu'au 4 juillet 2019	À compter du 5 juillet 2019
Objectif d'investissement	Atteindre des rendements positifs, que les marchés soient baissiers ou haussiers, en optimisant l'allocation d'actifs entre les instruments du marché monétaire, les obligations, les actions et les matières premières, réduisant de ce fait les potentiels de baisse et la corrélation au sein des classes d'actifs traditionnelles.	Atteindre des rendements positifs, que les marchés soient baissiers ou haussiers, en optimisant l'allocation d'actifs entre les instruments du marché monétaire, les obligations, les actions et les matières premières, réduisant de ce fait les potentiels de baisse et la corrélation au sein des classes d'actifs traditionnelles.
	Le Gestionnaire en investissement suivra une stratégie macro mondiale fondée sur un processus d'investissement rigoureux qui combine une analyse descendante (top-down) des tendances économiques mondiales, des politiques macro-économiques et des dynamiques de cours de bourse et un processus de création d'idées visant à identifier les principales tendances et tensions macro-économiques entre les marchés développés et émergents ainsi que les actifs étant les plus susceptibles de saisir ces thèmes macro-économiques.	Le Gestionnaire en investissement suivra une stratégie macro mondiale fondée sur un processus d'investissement rigoureux qui combine une analyse descendante (top-down) des tendances économiques mondiales, des politiques macro-économiques et des dynamiques de cours de bourse et un processus de création d'idées visant à identifier les principales tendances et tensions macro-économiques entre les marchés développés et émergents ainsi que les actifs étant les plus susceptibles de saisir ces thèmes macro-économiques. Il se concentrera sur les devises et les titres de créance (obligations et instruments du marché monétaire) d'émetteurs du monde entier.
Politique d'investissement	<u>Principaux investissements :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Actions et titres apparentés à des actions ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance de toute nature ; - Matières premières (par le biais d'indices financiers) ; <u>Investissements auxiliaires :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance inférieurs à Investment Grade (jusqu'à 50 %) ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance émis par des émetteurs des Pays émergents (jusqu'à 50 %) ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance extrêmement spéculatifs (jusqu'à 5 %) ; - Obligations convertibles contingentes 	<u>Principaux investissements :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Actions et titres apparentés à des actions ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance de toute nature ; - Matières premières (par le biais d'indices financiers) ; <u>Investissements auxiliaires :</u> <ul style="list-style-type: none"> - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance inférieurs à Investment Grade (jusqu'à 50 %) ; - Titres de créance à haut rendement émis par des sociétés privées (jusqu'à 45 %) ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance émis par des émetteurs de Pays émergents (jusqu'à 45 %) ; - Titres de créance et instruments liés à des titres de créance libellés en Renminbi et négociés

- (CoCos) (jusqu'à 10 %) ;
- OPCVM (jusqu'à 10 %) ;
- Des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit ;

Utilisation d'instruments dérivés :

- à des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement.

- sur le Marché obligataire interbancaire chinois (exposition nette de 30 % max.) ;
- Titres de créance et instruments liés à des titres de créance extrêmement spéculatifs (jusqu'à 5 %) ;
- Obligations convertibles contingentes (CoCos) (jusqu'à 10 %) ;
- OPCVM (jusqu'à 10 %) ;
- Des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit ;

Utilisation d'instruments dérivés :

- À des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement. Le Compartiment recourt à des instruments dérivés pour réduire plusieurs risques, pour une gestion efficace du portefeuille et pour obtenir une exposition (longue ou courte) à divers actifs, marchés ou autres opportunités d'investissement (y compris les instruments dérivés axés sur le crédit, les taux d'intérêt, les devises étrangères et la volatilité).

Eurizon Fund – SLJ Global FX

(qui sera renommé Eurizon Fund – Enhanced Currency Basket à compter du 5 juillet 2019)

Jusqu'au 4 juillet 2019

À compter du 5 juillet 2019

**Objectif
d'investissement**

Atteindre des rendements positifs, que les marchés soient baissiers ou haussiers, en investissant essentiellement sur les marchés des changes mondiaux, tout en minimisant les risques de pertes en capital.

Le Compartiment adoptera une stratégie macro mondiale, avec un accent placé sur les marchés des changes étrangers, fondée sur un processus d'investissement rigoureux qui combine une analyse descendante (top-down) des tendances économiques mondiales, des politiques macro-économiques et des dynamiques de cours de bourse, et un processus de création d'idées visant à identifier les principales tendances et tensions macro-économiques entre les marchés développés et émergents ainsi que les devises étant les plus susceptibles de saisir ces thèmes macro-économiques.

Atteindre des rendements positifs sur le moyen à long terme par le biais d'investissements en obligations d'État avec un risque de crédit limité et une diversification des devises.

Si le Compartiment investit généralement la plupart de ses actifs dans des instruments du marché monétaire et des obligations de qualité « Investment Grade », ses performances proviennent principalement de l'allocation d'investissement entre plusieurs stratégies d'arbitrage des devises. L'objectif est de tirer parti des rendements d'obligations de 1 à 3 ans et des opportunités de change actives. Le Gestionnaire en investissement construit un portefeuille hautement diversifié en utilisant une large gamme d'expositions au risque de change, et en mettant en œuvre des positions stratégiques et tactiques, y compris l'arbitrage entre les marchés du crédit, des taux d'intérêt et des devises.

**Politique
d'investissement**

Principaux investissements :

- Exposition aux marchés des changes mondiaux ;

Investissements auxiliaires :

- Titres de créance et instruments liés à des titres de créance inférieurs à Investment Grade (jusqu'à 49 %) ;
- Titres de créance et instruments liés à des titres de créance extrêmement spéculatifs (jusqu'à 5 %) ;
- Obligations convertibles contingentes (CoCos) (jusqu'à 10 %) ;
- OPCVM (jusqu'à 10 %) ;
- Des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit ;

Principaux investissements :

- Titres de créance et instruments liés à des titres de créance disposant d'une notation de crédit High Grade de toute nature et principalement libellés en dollars américains ;

Investissements auxiliaires :

- Obligations convertibles contingentes (CoCos) (jusqu'à 10 %) ;
- OPCVM (jusqu'à 10 %) ;
- Des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit ;

Échéance résiduelle des titres dans le portefeuille :

- Entre 1 et 3 ans ;

Utilisation d'instruments dérivés :

Utilisation d'instruments dérivés :

- à des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement.

- à des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement.

2. Autres changements de dénomination de Compartiments

Afin de fournir aux investisseurs des Compartiments de la Gamme Active-Strategy mentionnés ci-dessous une compréhension plus immédiate et des informations comparables, les changements de nom des Compartiments suivants seront effectués :

Dénomination du Compartiment jusqu'au 4 juillet 2019	Nouvelle dénomination du Compartiment à compter du 5 juillet 2019
Eurizon Fund – Absolute Prudente	Eurizon Fund – Absolute Prudent
Eurizon Fund – Absolute Attivo	Eurizon Fund – Absolute Active
Eurizon Fund – Flexible Beta Total Return	Eurizon Fund – Active Allocation

Les Porteurs de Parts de Eurizon Fund – Treasury EUR T1, Eurizon Fund – Bond International, Eurizon Fund – Equity Italy, Eurizon Fund – SLJ Global Liquid Macro, Eurizon Fund – SLJ Global FX, qui sont en désaccord avec les changements proposés peuvent demander le rachat sans frais de tout ou partie de leurs parts jusqu'à 16 heures, heure du Luxembourg, le 4 juillet 2019.

Part 2. Commission administrative

Les Porteurs de Parts du Fonds sont informés que les honoraires des réviseurs d'entreprises, les frais de préparation, d'impression et de dépôt des documents administratifs et des notes explicatives auprès des autorités et organismes, les frais de préparation, distribution et publication des avis aux Porteurs de Parts, y compris la publication de la Valeur Nette d'Inventaire par Part dans des journaux distribués dans les pays dans lesquels les Parts sont proposées à la vente ou commercialisées ou tout autre média reconnu et légalement contraignant, les commissions relatives à l'enregistrement auprès de toute institution ou autorité, et les commissions relatives à la cotation du Fonds sur une bourse actuellement perçus sur le Fonds seront inclus dans la commission administrative en faveur de la Société de gestion et seront donc supportés par celle-ci à compter du 1^{er} janvier 2019.

Part 3. Opération de fusion

Le conseil d'administration de la Société de gestion a décidé de procéder à la fusion par absorption, conformément aux articles 1 (20) a) et 66 (4) de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 ») et au Règlement N° 10-5 de la CSSF, des Compartiments suivants, tel qu'établi dans le tableau ci-dessous :

COMPARTIMENT ABSORBÉ	COMPARTIMENT ABSORBANT
Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Italy	Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities
Catégorie R : LU1393924342	Catégorie R : LU0725142979
Catégorie X : LU1559926388	Catégorie X : LU1559925901
Catégorie Z : LU1393925075	Catégorie Z : LU0725143274

La Fusion du Compartiment dans le Compartiment absorbant sera effectuée par absorption du Compartiment absorbé dans le Compartiment absorbant. La Fusion sera opérée par le transfert de l'ensemble des actifs et passifs des Compartiments absorbés dans le Compartiment absorbant.

La Fusion du Compartiment sera effective vis-à-vis des tiers le 5 juillet 2019 (la « **Date de fusion** »), tel qu'établi par le conseil d'administration de la Société de gestion conformément à l'article 5.7 du règlement de gestion d'Eurizon Fund.

La Fusion s'inscrit dans un projet de rationalisation visant à simplifier la gamme de produits proposée par la Société de gestion aux investisseurs. Elle est proposée dans l'intérêt des Porteurs de Parts du Compartiment absorbé de manière à maintenir un niveau d'actifs adéquat et donc une activité de gestion efficace. Cette concentration permettra à la Société de gestion et son réseau de distribution de conserver la qualité des services aux Porteurs de Parts. Parallèlement, la fusion aura l'avantage de répartir certains coûts fixes sur un nombre d'actifs accru et réduira du même coup leur impact sur la performance.

Le tableau suivant présente les principales similarités et différences entre le Compartiment absorbé et le Compartiment absorbant :

	Compartiment absorbé	Compartiment absorbant
	Eurizon Fund – Equity Small Mid Cap Italy	Eurizon Fund – Italian Equity Opportunities
Objectif d'investissement	Atteindre une performance moyenne supérieure au rendement d'un portefeuille d'actions italiennes de petite et moyenne capitalisations (mesuré par la performance de l'indice FTSE Italia Mid Cap®).	Atteindre sur le long terme une performance moyenne supérieure au rendement d'un portefeuille d'actions italiennes (mesuré par la performance de l'indice combiné à 70 % du FTSE Italia All-Share Capped Total Return® et à 30 % du FTSE Italia Mid Cap®).
Politique d'investissement	<p><u>Principaux investissements :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - des actions et des instruments liés à des actions cotés sur les marchés réglementés italiens émis par des petites et moyennes sociétés. <p><u>Investissements auxiliaires :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - tout autre instrument ; - des titres de créance et des instruments liés à des titres de créance de toute nature disposant d'une notation de crédit Investment Grade ; - des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit. <p><u>OPCVM :</u> jusqu'à 10 % des actifs nets du Compartiment.</p> <p><u>Utilisation d'instruments dérivés :</u> à des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement.</p>	<p><u>Principaux investissements :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - des actions et des instruments liés à des actions cotés sur les marchés réglementés italiens et/ou émis par des sociétés ou établissements constitués en Italie, y exerçant leurs activités ou tirant une partie de leur chiffre d'affaires de l'Italie. <p><u>Investissements auxiliaires :</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - des actions et des instruments liés à des actions cotés sur les marchés réglementés dans les autres pays membres de l'Union économique et monétaire (UEM) et/ou émis par des sociétés ou établissements constitués dans ces pays, y exerçant leurs activités ou tirant une partie de leur chiffre d'affaires de ces pays ; - tout autre instrument ; - des liquidités, y compris des dépôts auprès d'organismes de crédit. <p><u>OPCVM :</u> jusqu'à 10 % des actifs nets du Compartiment</p> <p><u>Utilisation d'instruments dérivés :</u> à des fins de couverture, de gestion efficace et d'investissement.</p>
Indicateur synthétique de risque et de rendement	6	6
Heure d'arrêt des ordres	16h00 (heure du Luxembourg) chaque jour	16h00 (heure du Luxembourg) chaque jour
Fréquence d'évaluation	Journalière	Journalière

Frais courants	Catégorie R : 2,05 % Catégorie X : 0,96 % Catégorie Z : 0,80 %	Catégorie R : 2,05 % Catégorie X : 0,95 % Catégorie Z : 0,80 %
Commission de gestion	Catégorie R : 1,80 % Catégorie X : 0,75 % Catégorie Z : 0,60 %	Catégorie R : 1,80 % Catégorie X : 0,75 % Catégorie Z : 0,60 %
Commission de distribution	Catégorie R : aucune Catégorie X : aucune Catégorie Z : aucune	Catégorie R : aucune Catégorie X : aucune Catégorie Z : aucune
Commission de performance	Catégorie R / Z : 20 % de la différence positive entre tous les rendements que le Fonds génère au-dessus de la Valeur Nette d'Inventaire par Part la plus élevée constatée à la fin des 5 années civiles précédentes à compter de celle constatée à la fin de l'année 2018 et l'Indice FTSE Italia Mid Cap® par année. Catégorie X : aucune	Catégorie R / Z : 20 % de la différence positive entre tous les rendements que le Fonds génère au-dessus de la Valeur Nette d'Inventaire par Part la plus élevée constatée à la fin des 5 années civiles précédentes à compter de celle constatée à la fin de l'année 2018 et 70 % du FTSE Italia All-Share Capped Total Return® et 30 % du FTSE Italia Mid Cap® par année. Catégorie X : aucune
Dividende	Aucun	Aucun
Commissions de souscription	Catégorie R : 4,00 % Catégorie X : aucune Catégorie Z : aucune	Catégorie R : 3,00 % Catégorie X : aucune Catégorie Z : aucune
Commission de rachat	Aucune	Aucune
Conversion de Parts	Autorisée	Autorisée
Méthode utilisée pour calculer l'exposition globale	Approche par les engagements	Approche par les engagements
Gestionnaire en investissement	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Clôture de l'exercice fiscal	31 décembre de chaque année	31 décembre de chaque année

À la Date de fusion, les actifs et passifs du Compartiment absorbé seront transférés au Compartiment absorbant et le Compartiment absorbé cessera d'exister.

Les instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par le Compartiments absorbé, le cas échéant, seront dénoués avant la Date de fusion correspondante. Un rééquilibrage des portefeuilles du Compartiment absorbant peut être entrepris après la Date de fusion.

Le nombre de parts à recevoir par les porteurs de parts du Compartiment absorbé sera calculé en multipliant le nombre de parts détenues dans le Compartiment absorbé par les parités d'échange concernées.

Les parités d'échange seront calculées et certifiées à la Date de fusion par référence à la Valeur Nette d'Inventaire par Part du Compartiment absorbé et à la Valeur Nette d'Inventaire par Part du Compartiment absorbant, calculée à la Date de fusion correspondante.

À titre d'exemple, si, à la Date de fusion, la Valeur Nette d'Inventaire par Part de la Catégorie de Parts R d'un Compartiment absorbé est de 102 EUR et que la Valeur nette d'inventaire par Part de la Catégorie de Parts R du Compartiment absorbant est de 104 EUR, la parité d'échange s'élèvera à 0,980 (à savoir 102/104).

Si l'application des parités d'échange ne conduit pas à l'émission de parts entières, les porteurs de parts du Compartiment absorbé recevront des fractions de parts nominatives jusqu'au millième près du Compartiment absorbant.

Les parités d'échange ne peuvent être calculées que pendant cinq jours ouvrables après une période d'au moins trente jours à compter de la publication de l'avis de fusion, à savoir le 5 juillet 2019. Conformément à l'article 73(2) de la Loi de 2010, les rachats, conversions et/ou souscriptions de parts seront suspendus pendant ces cinq jours ouvrables précédant la Date de fusion, à savoir du 29 juin 2019 au 4 juillet 2019 en vue de préparer la Fusion et de faciliter le calcul des parités d'échange. Les ordres reçus pendant cette période seront rejetés ou traités après la Date de fusion.

La Fusion sera conduite sans entraîner de frais pour les Porteurs de parts du Fonds puisque les frais juridiques, de conseil ou administratifs correspondants seront supportés par la Société de gestion, à l'exception des coûts liés à la vente des titres détenus par le Compartiment absorbé avant la Date de fusion dès lors que ces titres ne sont pas compatibles avec les politiques d'investissement du Compartiment absorbant, qui seront supportés par le Compartiment absorbé concerné.

La Fusion n'aura pas de répercussion prévisible pour les porteurs de parts du Compartiment absorbant. La Fusion ne produira pas d'effet pour les porteurs de parts du Compartiment absorbant en termes de dilution de performance, compte tenu de l'homogénéité entre les portefeuilles du Compartiment absorbé et ceux du Compartiment absorbant.

Pour les porteurs de parts du Compartiment absorbé, la Fusion les conduira à devenir des porteurs de parts du Compartiment absorbant concerné à compter de la Date de fusion. L'attention des Porteurs de Parts du Compartiment absorbé est attirée sur le fait que la performance du Compartiment absorbé peut s'écarter de celle du Compartiment absorbant.

La Fusion engagera l'ensemble des porteurs de parts du Compartiment absorbé n'ayant pas exercé leur droit à demander le rachat ou la conversion sans frais de leurs parts entre le 28 mai 2019 et le 28 juin 2019.

Les souscriptions, rachats et conversions dans le Compartiment absorbé seront suspendus du 29 juin 2019 au 4 juillet 2019 (la « **Période de suspension** »). Les ordres reçus pendant cette période seront rejetés ou traités après la Date de fusion.

Le cas échéant, les frais de constitution qui ne sont pas totalement amortis ou les revenus différés seront constatés dans la valeur nette d'inventaire du Compartiment absorbé au premier jour de la Période de suspension.

Les Porteurs de parts du Compartiment absorbé ne supporteront aucune commission de souscription à l'occasion de la Fusion avec le Compartiment absorbant.

Les critères adoptés pour l'évaluation des actifs et passifs du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant dans le contexte de la Fusion sont les mêmes que ceux utilisés pour le calcul de leur valeur nette d'inventaire respective, tel que décrit dans le Prospectus du Fonds.

Les rapports de fusion, qui seront préparés par KPMG Luxembourg, Société coopérative, réviseurs d'entreprises agréés du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant, incluront une validation des points suivants :

- les critères adoptés pour l'évaluation des actifs et/ou passifs aux fins du calcul des parités d'échange ;
- tout paiement en numéraire à distribuer aux porteurs de parts, le cas échéant ;
- le mode de calcul des parités d'échange ; et
- les parités d'échange finales.

Un exemplaire des documents suivants sera disponible sans frais et sur demande pour les porteurs de parts au siège social de la Société de gestion : (i) l'avant-projet de la fusion, (ii) une déclaration de la Banque dépositaire du Compartiment absorbé et du Compartiment absorbant visant à confirmer que, conformément à l'article 70 de la Loi de 2010, la banque a vérifié la conformité des points particuliers stipulés à l'article 69, paragraphe 1, points a), f) et g) en vertu des obligations de la Loi de 2010 et du règlement de gestion du Fonds, (iii) le prospectus et le dernier Document d'informations clés pour l'investisseur (« DICI ») du Compartiment absorbant. Les rapports de fusion seront disponibles sans frais sur demande des porteurs de parts au siège social de la Société de gestion, après la Fusion.

La Fusion ne soumettra les Porteurs de Parts à aucune fiscalité au Luxembourg. Toutefois, la Fusion planifiée peut entraîner une charge fiscale pour un Porteur de Parts en fonction du régime fiscal applicable dans son pays de résidence, de citoyenneté ou de domiciliation. Les Porteurs de Parts doivent s'informer de leur situation fiscale individuelle et nous leur recommandons de faire appel à leurs propres conseillers fiscaux à cet égard.

Le transfert de tous les actifs et passifs du Compartiment absorbé vers le Compartiment absorbant entraînera la dissolution du Compartiment absorbé à la Date de fusion.

Les Porteurs de Parts du Compartiment absorbé qui sont en désaccord avec les changements proposés, peuvent demander le rachat sans frais de tout ou partie de leurs parts jusqu'à 16 heures, heure du Luxembourg, le 28 juin 2019.

Les changements proposés seront indiqués dans le prospectus du Fonds daté de juillet 2019 ainsi que dans les Documents d'informations clés pour l'investisseur mis à jour des Compartiments concernés. Ces documents seront disponibles sans frais au siège social de la Société de gestion, sur son site Internet www.eurizoncapital.lu, au siège social de la Banque dépositaire, ainsi qu'aux sièges sociaux des agents de distribution et du correspondant centralisateur local State Street Banque S.A., Défense Plaza, 23-25, rue Delarivière-Lefoullon, F 92064 Paris La Défense Cedex.