

CompAM FUND
Société anonyme – Società di investimento a capitale variabile
49, avenue J. F. Kennedy
L-1855 Lussemburgo
Granducato di Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B92095
(il “Fondo”)

AVVISO AGLI AZIONISTI

Lussemburgo, 25 marzo 2020

Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione del Fondo (il “**Consiglio di Amministrazione**”) La informa che in data 25 marzo 2020 ha deliberato di procedere alle seguenti modifiche al prospetto del Fondo (il “**Prospetto**”).

Tali modifiche avranno effetto dal **4 maggio 2020** (di seguito la “**Data di entrata in vigore**”).

1. Modifiche applicabili a tutti i comparti del Fondo (i “Comparti”)

Il Consiglio d’Amministrazione ha recepito le seguenti modifiche nella parte principale del Prospetto:

- (i) Nell’ambito di una ristrutturazione interna volta a razionalizzare la struttura delle entità bancarie di State Street in Europa, State Street Bank Luxembourg S.C.A. è stata sostituita da State Street Bank International GmbH, Filiale del Lussemburgo, con riferimento a tutte le sue funzioni, ovvero:
- in qualità di depositario;
 - in qualità di agente per i pagamenti;
 - in qualità di agente amministrativo;
 - in qualità di conservatore del registro e agente per i trasferimenti; e
 - in qualità di agente domiciliatario.

State Street Bank International GmbH è una società a responsabilità limitata di diritto tedesco con sede legale in Brienner Str. 59, 80333 Monaco di Baviera, Germania e registrata presso il registro commerciale del tribunale di Monaco di Baviera con il numero HRB 42872. È un istituto di credito supervisionato dalla Banca centrale europea (BCE), dall’Autorità federale tedesca di vigilanza sui servizi finanziari (BaFin) e dalla Banca centrale tedesca. State Street Bank International GmbH, Filiale del Lussemburgo, è autorizzata dalla CSSF in Lussemburgo ad agire come depositario ed è specializzata in servizi di agente depositario, amministrazione di fondi e servizi correlati. State Street Bank International GmbH, Filiale del Lussemburgo, è iscritta nel Registro del Commercio e delle Società di Lussemburgo (RCS) con il numero B 148 186. State Street Bank International GmbH fa parte del gruppo State Street di cui la capogruppo finale è State Street Corporation, una società degli Stati Uniti quotata in borsa;

- (ii) La società di gestione avrà successivamente diritto a una commissione annua di 1.000,00 EUR/Comparto, soggetta a una commissione fissa di 20.000 EUR all’anno per la fornitura di servizi di monitoraggio della conformità;
- (iii) Si precisa che il Fondo è soggetto all’obbligo di depositare alcune informazioni sulle persone fisiche considerate quali loro beneficiari effettivi, come definito dalla legge del 12 novembre 2004 contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento del terrorismo, nel registro dei beneficiari effettivi del Lussemburgo ai sensi della legge del 13 gennaio 2019 sul registro dei beneficiari effettivi.

2. Modifiche generalmente applicabili ad alcuni Comparti

a) Modifica applicabile a “Active Emerging Credit”, “Active European Credit”, “European High Yield Bond” (i “Comparti”)

La politica d'investimento dei Comparti in questione prevede che il limite del 10% riguardante gli investimenti in derivati si applichi soltanto ai derivati su azioni quotate e titoli legati ad azioni.

b) Modifiche applicabili a “Active Global Long/Short”, “Active Liquid Strategy”, “Adventis Pan-Africa Equity”, “European High Yield Bond”, “Global Diversified”, “Active Equity Selection”, “Active Global Equity”, “Active Market Neutral”, “Flexible Bond”, “Global Flexible Blend”, “Double Action Focus” (i “Comparti”)

Il periodo di tempo durante il quale il prezzo di sottoscrizione deve essere pagato dagli investitori al Comparto, nonché il periodo di tempo durante il quale il prezzo di rimborso deve essere pagato dal Comparto agli azionisti, è stato ridotto a due (2) Giorni Lavorativi dopo il Giorno di Valutazione applicabile.

c) Modifica applicabile a “Double Action Focus”, “Global Flexible Blend” (i “Comparti”)

È stato specificato che i derivati che i Comparti possono utilizzare ai fini degli investimenti, della gestione efficiente del portafoglio e della copertura indiretta (proxy hedging) comprendono anche futures quotati su indici azionari e singoli titoli azionari (nonché le relative opzioni).

3. Modifiche applicabili specificamente ad alcuni Comparti

a) Modifica applicabile a “Active Dollar Bond”

L'investimento minimo successivo per gli investitori nella Classe M è stato eliminato.

b) Modifica applicabile a “Cadence Strategic Asia”

L'investimento minimo successivo per investitore nella Classe L (USD) è stato eliminato.

c) Modifica applicabile a “Active Equity Selection” (il “Comparto”)

Auriga Partners S.A. è stata nominata Consulente per gli Investimenti per il Comparto Active Equity Selection. Come tale, fornirà servizi di consulenza al Gestore degli Investimenti in relazione agli investimenti del Comparto Active Equity Selection; il Consulente per gli Investimenti non assumerà alcuna decisione in materia di investimenti per il Comparto Active Equity Selection.

Auriga Partners S.A. è una società svizzera di diritto svizzero, con sede legale in Amministra S.A., Piazza Indipendenza 3, 6900 Lugano, Svizzera.

A titolo di compenso per i servizi di consulenza prestati, il Consulente per gli Investimenti percepirà una commissione di consulenza per gli investimenti dal Comparto Active Equity Selection, che rappresenta una percentuale della commissione di gestione degli investimenti. Tale commissione è pertanto inclusa nella commissione di gestione degli investimenti e sarà dedotta dalla commissione che il Comparto Active Equity Selection versa al Gestore degli Investimenti.

d) Modifica applicabile a “Global Flexible Blend” (il “Comparto”)

Il limite massimo entro il quale il Comparto può investire in altri OICVM è stato innalzato dal 40% al 70% del patrimonio netto del Comparto stesso.

e) Modifica applicabile a “Active Bond Plus” (il “Comparto”)

La valuta di riferimento del requisito minimo dell'investimento iniziale e di partecipazione per gli investitori nella Classe S (con copertura in CHF) del Comparto è stata modificata (da EUR a CHF).

Tale modifica costituisce solo una correzione di un errore di battitura e pertanto non ha alcun impatto sugli azionisti.

f) Modifica applicabile a “Ginga Long/Short Japan” (il “Comparto”)

- (i) La limitazione a investire non oltre il 10% delle attività del Comparto in fondi target è stata eliminata.

Tale modifica costituisce solo una correzione di un errore di battitura e pertanto non ha alcun impatto sugli azionisti.

- (ii) Con decorrenza dal 28 febbraio 2020 è cessato il contratto di sub-gestione degli investimenti tra Compass Asset Management S.A. e Stats Investment Management Co. Ltd.

Le suddette modifiche costituiscono le principali modifiche apportate al Prospetto. Altre modifiche di minore entità sono state apportate al Prospetto principalmente per motivi di coerenza.

Gli azionisti interessati che non approvano le modifiche di cui ai precedenti punti 1(ii), 2(a), 2(c), 3(c) e 3(d) potranno riscattare le loro azioni del relativo Comparto gratuitamente dalla data della presente comunicazione e fino al 1° maggio 2020.

I termini scritti a lettere maiuscole ma non definiti nel presente documento avranno il significato loro attribuito nel Prospetto.

Tutte le modifiche che saranno state attuate alla Data di efficacia saranno riflesse in un Prospetto aggiornato che sarà messo a disposizione degli azionisti presso la sede legale del Fondo.

Lussemburgo, 25 marzo 2020

Cordiali saluti,

Il Consiglio di Amministrazione