FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRLANDA) dac

2° piano, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
DUBLINO 1, D01 K8F1

SOCIETÀ DI GESTIONE

del Fondo Comune di Investimento Lussemburghese
con più comparti

FONDITALIA

(il "Fondo")

AVVISO AI SOTTOSCRITTORI

Si comunica ai sottoscrittori che il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio**") ha deciso le seguenti modifiche.

1. Modifica della politica di investimento e denominazione del comparto "Fonditalia Equity Brazil"

A partire dalla a partire dall'8 Settembre 2025 (la "**Data di Efficacia**"), la politica di investimento del comparto "Fonditalia Equity Brazil" sarà modificata come dettagliato nella tabella seguente. Il comparto avrà come obiettivo di sovraperformare il proprio benchmark di riferimento investendo in particolare in titoli azionari, i cui emittenti rispettano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), quotati in borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato dell'America Latina o in alternativa investendo in strumenti derivati correlati ad azioni con esposizione ai mercati dell'America Latina.

Il comparto continuerà a essere classificato come comparto con strategia di promozione ESG.

A partire dalla Data di Efficacia, l'attuale denominazione del comparto "Fonditalia Equity Brazil" sarà sostituita dalla denominazione "Fonditalia Equity Latin America" per riflettere il cambiamento della politica di investimento.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso, nell'interesse degli investitori, di aggiornare la politica di investimento e di rinominare il comparto al fine di riflettere una nuova e più ampia strategia di investimento ritenuta più in linea con l'attuale contesto di mercato. La strategia così rivista consentirà al comparto di concentrare i propri investimenti sulla più ampia regione dell'America Latina, offrendo agli investitori l'accesso ad un'area dinamica e in rapida crescita (non soltanto il Brasile). Questa modifica mira a migliorare le opportunità di diversificazione e a posizionare il comparto per apprezzamento e crescita del capitale a lungo termine, fornendo al contempo una proposta commerciale più attraente.

Il portafoglio del comparto sarà ribilanciato a seguito del cambiamento della politica di investimento. Il ribilanciamento avverrà 5 (cinque) giorni lavorativi prima della Data di Efficacia. Durante questo periodo, il portafoglio del comparto potrebbe non essere allineato con la politica d'investimento attuale o quella nuova. Le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi saranno concessi durante il periodo di ribilanciamento, come specificato nel Prospetto informativo del Fondo. Tutti i costi pertinenti del ribilanciamento saranno a carico del comparto.

Attuale politica di investimento	Nuova politica di investimento
<p>FONDITALIA EQUITY BRAZIL, espresso in EURO, mira a sovraperformare il benchmark investendo essenzialmente in valori mobiliari azionari, i cui emittenti rispettano criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), quotati in borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato in Brasile, o in contratti derivati azionari di:</p> <ul style="list-style-type: none"> • società costituite in Brasile • società non costituite in Brasile ma che (i) svolgono una parte predominante della loro attività commerciale in tale paese, o (ii) sono holding che possiedono prevalentemente società costituite in tale paese <p>Il Comparto investirà in società di qualsiasi capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Comparto può anche investire in altri valori mobiliari, strumenti finanziari derivati o in quote/azioni di qualsiasi OICVM e/o OICVM, compresi gli Exchanged Traded Funds.</p> <p>L'investimento in strumenti finanziari derivati (compresi i contratti a termine su valute) può essere utilizzato sia per coprire i rischi che a fini di investimento.</p> <p>Il Comparto può investire una parte del patrimonio in TRS (total return swap) in cui il sottostante principale è un indice azionario correlato al benchmark del comparto o un singolo titolo quotato in un mercato regolamentato che ha un'esposizione all'economia brasiliana.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente. Il benchmark del Comparto è costituito dall'indice "MSCI Brazil 10-40" Net Total Return in EUR, che viene utilizzato nel processo di screening degli investimenti e per la costruzione del portafoglio.</p> <p>Viene monitorato il rischio relativo e il posizionamento rispetto al benchmark. Per fornire un approccio di gestione disciplinato, sono stati fissati limiti di rischio in modo da contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte considerevole degli investimenti del Comparto sarà costituita da componenti del benchmark e che la misura in cui la composizione del portafoglio si discosta da quella del benchmark in termini di ponderazione sarà limitata. Tuttavia, di volta in volta, la performance può variare, in quanto i limiti di rischio consentono di discostarsi dalla composizione dell'indice di riferimento, investendo in titoli non inclusi nell'indice stesso e utilizzando una ponderazione alternativa dei titoli rispetto all'indice di riferimento.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come Comparto per la Strategia di Promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ambientali e sociali, che sono una componente vincolante, per la selezione degli attivi e il processo decisionale di investimento, e le società in</p>	<p>FONDITALIA EQUITY LATIN AMERICA, espresso in EURO, mira a fornire un rendimento positivo rispetto al benchmark, con possibilità di crescita del capitale. Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investirà in valori mobiliari azionari quotati in borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato dell'America Latina, i cui emittenti rispettano criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), o in contratti derivati relativi ad azioni di:</p> <ul style="list-style-type: none"> • società costituite nei mercati dell'America Latina; o • società non costituite nei mercati dell'America Latina ma che (i) svolgono una parte predominante della loro attività commerciale in tale paese, o (ii) sono holding che possiedono prevalentemente società costituite in tali paesi. <p>Ad esempio, questi paesi sono: Brasile, Messico, Cile, Colombia, Perù, Argentina, Panama, Uruguay, Paraguay.</p> <p>Il Comparto investirà in società di qualsiasi capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Comparto può investire una parte del suo patrimonio netto in azioni e strumenti correlati ad azioni che possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, diritti e warrant e certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR") e le obbligazioni convertibili.</p> <p>Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento. L'esposizione valutaria del comparto è gestita in modo flessibile.</p> <p>Il Comparto può utilizzare fino al 100% del proprio patrimonio netto in strumenti finanziari derivati o fondi negoziati in borsa ("ETF") a fini di copertura del rischio, a fini di investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti finanziari derivati possono includere: futures, opzioni negoziate in borsa o over the counter, contratti a termine e TRS. Il sottostante degli strumenti finanziari derivati potrebbero essere azioni, indici azionari, ETF, valute FX, futures su azioni o futures su indici.</p> <p>Il benchmark del Comparto è costituito dall'indice "MSCI EM Latin America 10-40" Net Total Return Index in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e della performance.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente e il grado di libertà consentito nella gestione del Comparto è significativo. Viene monitorato il rischio relativo e il posizionamento rispetto al benchmark. Per fornire un approccio di gestione disciplinato, sono stati fissati limiti di rischio in modo da contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte sostanziale degli investimenti del Comparto sarà costituita da componenti del benchmark,</p>

<p>cui il Comparto investirà devono seguire buone pratiche di governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità all'SFDR e al Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.</p> <p>Total Return Swaps:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 20%. • Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 7%. <p>Prestito titoli:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%. • Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%. 	<p>tuttavia vi è la facoltà di investire in altri titoli non inclusi nel benchmark di riferimento.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle suddette classi di attività può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o attraverso investimenti indiretti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli ETF. Gli investimenti totali in quote/azioni di OICVM e/o OICR non dovranno superare il 20% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto può detenere attività liquide accessorie. Le attività liquide utilizzate per sostenere l'esposizione a strumenti finanziari derivati non sono considerate attività liquide accessorie. Il Comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta in conti correnti) a fini di liquidità accessoria in normali condizioni di mercato. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, tale limite può essere aumentato fino al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli investitori.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come Comparto per la Strategia di Promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, le caratteristiche ambientali e sociali, che sono una componente vincolante, per la selezione degli attivi e il processo decisionale di investimento, e le società in cui il Comparto investirà devono seguire buone pratiche di governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità all'SFDR e al Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.</p> <p>L'utilizzo di Total Return Swap potrà variare in base alle condizioni di mercato.</p> <p>Total Return Swaps:• Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 20%.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 5%. <p>L'obiettivo è quello di effettuare il prestito titoli su base continuativa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%. • Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%.
<p>Profilo di rischio dell'investitore tipo</p>	<p>Profilo di rischio dell'investitore tipo</p>
<p>Questo Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.</p>	<p>Questo Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine e prediligono le strategie ESG sostenibili. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi del prodotto e investire solo se possono sopportare perdite potenzialmente sostanziali.</p>

2. Modifiche relative al comparto "Fonditalia Constant Return"

(i) Cambio di gestore degli investimenti

Nordea Investment Management AB Danimarca, agisce attualmente in qualità di gestore degli investimenti del comparto.

A partire dall' 8 settembre 2025 (la "**Data di Efficacia**"), Eurizon Capital SGR S.P.A., con sede in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia, sarà nominata nuovo gestore degli investimenti del comparto in sostituzione di Nordea Investment Management AB, Danimarca. Il nuovo gestore degli investimenti è stato individuato, a seguito di un'approfondita due diligence da parte della Società di Gestione del Fondo. Tale modifica è in linea con l'obiettivo strategico del Gruppo di razionalizzare le attività di gestione delegata e di consolidare le competenze in materia di investimenti all'interno delle proprie società di gestione del risparmio.

A partire dalla Data di Efficacia, la commissione di gestione annuale sarà ridotta da un massimo dell'1,35% a un massimo dell'1,25% per le classi T e da un massimo del 2,10% a un massimo dell'1,80% per le classi R. Non vi saranno altre modifiche alla struttura delle commissioni del comparto.

(ii) Modifica della politica d'investimento e della denominazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la politica di investimento del comparto "Fonditalia Constant Return" a partire dalla Data di Efficacia come dettagliato nella tabella sottostante al fine di riflettere meglio l'approccio e le capacità di investimento del nuovo gestore.

In questo contesto, il comparto subirà anche un riposizionamento della propria strategia di investimento e una ridenominazione, con l'obiettivo di migliorare l'attrattiva commerciale e l'allineamento con l'attuale domanda degli investitori. La strategia rivista, che sarà implementata da Eurizon Capital S.G.R., consentirà un approccio di investimento più dinamico e rilevante per il mercato, che si ritiene possa offrire un migliore potenziale di crescita a lungo termine e vantaggi di diversificazione per gli investitori.

A partire dalla Data di Efficacia, l'attuale denominazione del comparto "Fonditalia Constant Return" sarà sostituita dalla denominazione "Fonditalia Flexible Equity Strategy" per riflettere il cambiamento della politica di investimento. Inoltre, il metodo di calcolo dell'esposizione globale sarà modificato in "Commitment Approach", in quanto è più appropriato considerando l'uso di strumenti finanziari derivati da parte del comparto.

Il comparto sarà classificato come comparto con strategia di promozione ESG. Il comparto promuoverà caratteristiche ambientali e sociali e la percentuale minima di investimenti che soddisfano i criteri ESG dovrebbe essere almeno l'80% del portafoglio.

Si ritiene che questi cambiamenti siano migliore interesse degli investitori essendo, inoltre, parte di un più ampio processo di razionalizzazione volto a migliorare l'efficienza operativa, la coerenza del marchio e la coerenza strategica in tutta l'offerta di prodotti.

Il portafoglio del comparto sarà parzialmente ribilanciato per riflettere meglio il nuovo approccio del gestore degli investimenti. Il ribilanciamento avverrà 5 (cinque) giorni lavorativi prima e 5 (cinque) giorni lavorativi dopo la Data di Efficacia. Durante questo periodo, il portafoglio del comparto potrebbe non essere allineato con la politica d'investimento attuale o quella nuova. Le sottoscrizioni, le

conversioni e i rimborsi saranno concessi durante il periodo di ribilanciamento, come specificato nel Prospetto informativo del Fondo. Tutti i costi pertinenti del ribilanciamento saranno a carico del comparto.

Attuale politica di investimento	Nuova politica di investimento
<p>FONDITALIA CONSTANT RETURN, espresso in EURO, mira a preservare il capitale e a garantire una crescita stabile nell'arco di un intero ciclo di investimento.</p> <p>Il Gestore degli investimenti mira a investire, entro i limiti elencati di seguito, le attività del Comparto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario in previsione dei movimenti di mercato al rialzo e al ribasso. Gli investimenti saranno effettuati in un'ampia gamma di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Nell'ambito delle restrizioni generali d'investimento, il Comparto investe in tutti i tipi di classi d'investimento consentiti, come i titoli azionari, i titoli di debito e gli strumenti finanziari derivati.</p> <p>L'asset allocation sarà determinata, di volta in volta, dal Gestore degli investimenti. L'asset allocation consisterà tipicamente in titoli azionari e titoli di debito.</p> <p>In normali condizioni di mercato, l'asset allocation sarà bilanciata fra azioni e obbligazioni, ma a seconda delle condizioni di mercato, il Comparto può essere interamente investito in azioni o interamente in obbligazioni.</p> <p>Non più del 10% del patrimonio netto totale del Comparto sarà investito in titoli a reddito fisso con un rating inferiore a S&P: B-/ Moody's: B3 o un rating equivalente definito sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti. .</p> <p>Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto totale in OICVM e/o altri OICR aperti, compresi gli ETF aperti.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto totale in titoli garantiti da ipoteca (MBS).</p> <p>Il Comparto non investirà in Contingent Convertibles (CoCo), titoli distressed, titoli in default o titoli garantiti da attività sottostanti (ABS).</p> <p>Il Comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o disponibilità liquide. Il Comparto utilizzerà attivamente questa esposizione valutaria nella strategia d'investimento.</p> <p>Il Comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta in conti correnti) a fini di liquidità accessoria in normali condizioni di mercato. In condizioni di mercato</p>	<p>FONDITALIA FLEXIBLE EQUITY STRATEGY, espresso in EURO, mira a conseguire un rendimento totale in linea con quello dei mercati azionari sviluppati.</p> <p>Per raggiungere il suo obiettivo, il Comparto investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in azioni dei mercati sviluppati. Il Comparto può anche investire in obbligazioni governative e societarie e in strumenti del mercato monetario.</p> <p>In qualità di Comparto a gestione attiva, il Gestore degli investimenti adotta un approccio top-down, utilizzando l'analisi macroeconomica, l'analisi di mercato e quella fondamentale delle società per adeguare dinamicamente il mix di attività del portafoglio. La strategia privilegia le società sottovalutate con una forte generazione di flussi di cassa.</p> <p>Il Comparto investe almeno il 45% del patrimonio netto totale in azioni e strumenti correlati ad azioni, che includono azioni ordinarie, azioni privilegiate, diritti e warrant e certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR") e le obbligazioni convertibili emesse o negoziate da società con sede nei mercati sviluppati o da società che svolgono la maggior parte della loro attività in queste regioni.</p> <p>Tali strumenti e i relativi sottostanti saranno in ogni momento conformi ai criteri di ammissibilità indicati nella Legge del 2010.</p> <p>Inoltre, il Comparto può allocare fino al 10% del suo patrimonio netto a titoli di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario, che potranno essere denominati in qualsiasi valuta, comprese quelle dei mercati emergenti. Alcuni di questi investimenti possono essere inferiori all'investment grade, con un rating minimo di B-, sebbene non sia definita un'allocazione percentuale specifica.</p> <p>I titoli di debito hanno tipicamente una qualità creditizia media classificabile investment grade o equivalente, come misurata dalle agenzie di rating del</p>

eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, tale limite può essere superato, se giustificato nell'interesse degli investitori.

Il Comparto può detenere in via accessoria attività liquide in tutte le valute in cui vengono effettuati gli investimenti.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura del rischio e di investimento.

Il Comparto è gestito attivamente.

Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.

Prestito titoli:

Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%.

Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%.

Risk transparency:

Metodologia di determinazione dell'esposizione globale: approccio VaR assoluto

Livello di leva previsto: 300%

Livello massimo di leva previsto: 450%

La metodologia utilizzata per calcolare la leva finanziaria è l'approccio della leva finanziaria nozionale lorda.

credito o definita sulla base del modello di valutazione interno implementato dalla Società di gestione. Questa è una valutazione media tipica non un obiettivo o un limite, la valutazione media può essere inferiore o superiore.

Il Comparto non investirà direttamente in titoli distressed né in titoli in default.

Alcuni titoli con rating "CCC" possono essere considerati titoli distressed. Se un titolo idoneo per il Comparto ha un rating "CCC", il Gestore degli investimenti della Società di gestione effettuerà un'analisi al fine di determinare se tale titolo è un titolo distressed, in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo.

In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del Comparto come distressed o default, la Società di gestione, attraverso il suo comitato per la determinazione dei prezzi, analizzerà la situazione nel migliore interesse del Comparto al fine di intraprendere azioni in merito. Tali azioni possono includere, a titolo esemplificativo, la vendita del titolo a un valore basso. In ogni caso, la Società di Gestione assicura che i titoli distressed e/o default detenuti dal Comparto non superino il 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto non investe in titoli garantiti da attività o obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond), ma può avere un'esposizione indiretta ad essi, limitata al 10% del patrimonio netto totale.

Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento (EURO). L'esposizione valutaria del Comparto è generalmente coperta in euro.

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento ad un benchmark.

L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti in quote/azioni di OICVM e/o altri OICVM, inclusi ETF o ETC conformi agli OICVM, non supererà il 20% del patrimonio netto del comparto.

Il Comparto può detenere attività liquide accessorie. Le attività liquide utilizzate per sostenere l'esposizione a strumenti finanziari derivati non sono considerate

attività liquide accessorie. Il Comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta in conti correnti) a fini di liquidità accessoria in normali condizioni di mercato. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, tale limite può essere aumentato fino al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli Investitori.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento, gestione efficiente del portafoglio e copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures (inclusi futures su azioni e obbligazioni), contratti spot e forward, derivati quotati, swap (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, credit default swap, swap su tassi di interesse, total return swap (TRS) le cui attività sottostanti potrebbero essere azioni, valute, ETF e indici su tutte le asset class sopra citate), opzioni, swaption e contratti per differenza (CFD).

Il Comparto è stato classificato come Comparto per la Strategia di Promozione ESG e integra le caratteristiche ambientali e sociali come componenti vincolanti nella selezione degli asset e nel processo decisionale di investimento, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli sulle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto sono riportati nell'Appendice al Prospetto, in linea con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.

L'obiettivo è quello di utilizzare i total return swap (TRS) su base temporanea per tutto il tempo necessario a ottimizzare la struttura del portafoglio nell'interesse dei detentori di quote.

Total Return Swaps::

- Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 10%.
- Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 0%.

Il Comparto si occupa inoltre di prestito titoli:

- Quota massima del patrimonio oggetto di prestito titoli: 50%.
- Quota prevista delle attività oggetto di prestito titoli: 20%.

	La metodologia utilizzata per calcolare la leva finanziaria è 'Commitment Approach'
Profilo di rischio dell'investitore tipo	Profilo di rischio dell'investitore tipo
Questo Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a medio termine. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo dell'investimento.	Questo Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine e prediligono strategie ESG sostenibili. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo dell'investimento. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi del prodotto e investire solo se possono sopportare perdite potenzialmente sostanziali.

3. Variazione relativa al comparto "Fonditalia Bond Global High Yield"

A partire dal 1 luglio 2025, BlackRock (Singapore) Limited sarà nominata nuovo gestore sub delegato del comparto. BlackRock (Singapore) Limited è una società di gestione degli investimenti, con sede legale in 20 Anson Road #18-01, Twenty Anson, Singapore, 079912, Singapore. BlackRock (Singapore) Limited detiene una licenza per i servizi di Capital Markets Services rilasciata dalla Monetary Authority of Singapore per lo svolgimento dei servizi regolamentati di gestione di fondi e negoziazione di prodotti sui mercati dei capitali.

Il comparto investe a livello globale senza restrizioni geografiche. La logica alla base di questa delega è quella di supportare la gestione di una sub-strategia focalizzata sul credito Asia-Pacifico (APAC). La delega è quella di supportare il gestore degli investimenti solo per la gestione degli investimenti di questa sub-strategia.

Non vi sono modifiche all'asset allocation del comparto, al modo in cui è gestito o alla sua struttura di costo.

4. Modifica del benchmark del comparto "Fonditalia Clean Energy solutions"

A partire dal 1 luglio 2025, il Consiglio ha deciso di modificare il benchmark del comparto "Fonditalia Clean Energy Solutions" come descritto nella tabella sottostante.

Denominazione di riferimento attuale	Nuova denominazione di riferimento
Indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure, rendimento totale netto, in EUR	Indice MSCI ACWI IMI Rendimento totale netto in EUR screened SDG per le infrastrutture per l'energia pulita

La logica alla base di questo cambiamento è che l'attuale benchmark include una parte significativa di emittenti – circa il 20% – che non soddisfano i criteri di sostenibilità interni del comparto, basati sull'allineamento con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Poiché il comparto è classificato ai sensi dell'articolo 9 SFDR e richiede investimenti sostenibili al 100%, è necessario un aggiustamento del benchmark per escludere i nomi non conformi e garantire la piena coerenza con l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo.

Tutte le altre caratteristiche chiave del comparto rimarranno invariate. La variazione dell'indice non avrà alcun impatto sul profilo di rischio del comparto e non comporterà alcuna commissione aggiuntiva. Il nuovo benchmark esclude i titoli che non erano già investibili nell'ambito della politica di sostenibilità pertanto il portafoglio rimarrà invariato.

5. Modifica del benchmark del comparto "Fonditalia 4Children"

Il Consiglio ha deciso di aggiornare i due benchmark del comparto "Fonditalia 4Children" come descritto nella tabella sottostante.

Denominazione dei benchmark attuali	Nuova denominazione di riferimento
MSCI ACWI ex Select Countries Sustainable Impact Children ESG Index, rendimento totale netto in USD, senza copertura, convertito in EUR, ponderato al 70%	MSCI ACWI ex Select Countries Sustainable Development Children's Rights Screened Index, rendimento totale netto in USD, senza copertura, convertito in EUR ponderato al 70% (al 18 giugno 2025)
MSCI EUR IG ESG Leaders Corporate Bond Select Index, in EUR, ponderato al 30%	MSCI EUR IG Children's Right Selection Corporate Bond Index, in EUR, ponderato al 30% (al 7 maggio 2025)

La modifica si basa esclusivamente su una semplice ridenominazione dello stesso indice attivata dal provider dell'indice.

Tutte le altre caratteristiche chiave del comparto rimarranno invariate. La modifica dell'indice non avrà alcun impatto sul profilo di rischio o sull'asset allocation del comparto e non comporterà alcuna commissione aggiuntiva.

6. Allineamento dei costi per tutte le classi di unità Z

Il Consiglio ha deciso di allineare i costi per tutte le classi di unità Z ai costi per le classi di unità T, come descritto nella tabella seguente, a partire dal 1 settembre 2025.

Comparti	Costi correnti delle classi di unità Z	Nuovi costi delle classi di unità Z (allineati ai costi attuali delle classi di unità T)
Fonditalia Equity Italia	Fino allo 0,80%	Fino all'1,25%
Fonditalia Equity Europe	Fino allo 0,80%	Fino all'1,25%
Fonditalia Equity Global Emerging Markets	Fino allo 0,80%	Fino all'1,40%
Fonditalia Bond Global Emerging Markets	Fino allo 0,30%	Fino allo 0,90%

Nel contesto dell'allineamento dei costi di gestione tra le classi di quote, il Consiglio desidera armonizzare le commissioni di gestione delle classi di unità Z con quelle delle classi di unità T. Tale adeguamento riflette una standardizzazione dei livelli di commissione per gli investitori istituzionali. Sebbene i livelli delle commissioni di gestione per le Classi di Unità Z saranno allineati a quelli delle Classi di Unità T, gli attuali investitori di Classe Z non subiranno un aumento del loro costo effettivo, a causa di specifici accordi commerciali, attualmente in fase di finalizzazione, per preservare le loro attuali condizioni economiche.

L'adeguamento è di natura amministrativa e ha lo scopo di migliorare l'efficienza operativa e la standardizzazione, senza incidere sull'onere netto delle commissioni per gli investitori coinvolti.

7. Cambio di gestore degli investimenti per i comparti "Fonditalia 4Children" e "Fonditalia Clean Energy Solutions"

Fideuram Asset Management SGR S.p.A. agisce attualmente in qualità di gestore degli investimenti dei comparti.

A partire dal 1 luglio 2025, Fideuram-Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. con sede in Piazza San Carlo 156, 10121 Torino, Italia, sarà nominata nuovo gestore degli investimenti dei suddetti comparti in sostituzione di Fideuram Asset Management SGR S.p.A. I comparti continueranno a essere gestiti dallo stesso team di gestione.

L'attuale gestore degli investimenti, Fideuram Asset Management SGR S.p.A., cesserà di esistere a seguito di una riorganizzazione societaria del Gruppo e trasferirà parte delle proprie attività di gestione del portafoglio a Fideuram-Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. Tale modifica si inserisce nell'ambito di una più ampia riorganizzazione delle attività di risparmio gestito di Intesa Sanpaolo, finalizzata all'ottimizzazione delle risorse interne e al consolidamento delle competenze all'interno del Gruppo.

Non vi saranno modifiche alla struttura delle commissioni dei comparti.

8. Cambio di gestore degli investimenti e aggiornamenti negli Allegati SFDR per i comparti "Fonditalia Equity Italy" e "Fonditalia Flexible Italy"

Fideuram Asset Management SGR S.p.A. agisce attualmente in qualità di gestore degli investimenti dei comparti.

A partire dal 1 luglio 2025, Eurizon Capital SGR S.p.A., con sede in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia, sarà nominata nuovo gestore degli investimenti dei suddetti comparti in sostituzione di Fideuram Asset Management SGR S.p.A. I comparti continueranno a essere gestiti dallo stesso team di gestione.

L'attuale gestore degli investimenti, Fideuram Asset Management SGR S.p.A., cesserà di esistere a seguito di una riorganizzazione societaria del Gruppo e trasferirà parte delle proprie attività di gestione del portafoglio a Eurizon Capital SGR S.p.A. Tale modifica si inserisce nell'ambito di una più ampia riorganizzazione delle attività di risparmio gestito di Intesa Sanpaolo, finalizzata all'ottimizzazione delle risorse interne e al consolidamento delle competenze all'interno del Gruppo.

Non vi saranno modifiche alla struttura delle commissioni dei comparti.

A partire dal 1 luglio 2025, la Politica ESG contenuta negli Allegati SFDR dei comparti "Fonditalia Equity Italy" e "Fonditalia Flexible Italy" sarà leggermente modificata al fine di riflettere le caratteristiche peculiari del mercato italiano.

A tale riguardo, le modifiche si basano sulla disponibilità e sulla comparabilità dei dati ESG in mercati specifici. In quanto i rating ESG si basano su criteri spesso non compatibili con le specificità del mercato italiano (ad esempio, il confronto con peer globali non investibili, il premio attribuito al fattore dimensione, la mancanza di un dipartimento sociale). Pertanto, poiché i comparti rientrano nell'ambito dell'articolo 8 SFDR e investono principalmente nel mercato azionario e societario italiano, l'adozione dell'integrazione degli investimenti sostenibili consente di superare le criticità.

La quota minima di investimenti sostenibili dei comparti aumenterà dallo 0% al 30% per il comparto "Fonditalia Flexible Italy" e dal 30% al 50% per il comparto "Fonditalia Equity Italy".

Il profilo di rischio, l'asset allocation o il modo in cui sono gestiti tali fondi non subiranno modifiche.

9. Chiarimento della politica d'investimento del comparto "Fonditalia Equity Pacific Ex Japan"

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di chiarire il primo paragrafo della politica di investimento del comparto come segue: fare esplicito riferimento ai mercati emergenti e rimuovere il Pakistan in quanto non sono stati effettuati investimenti in questo paese (le modifiche sono sottolineate e cancellate):

*"FONDITALIA EQUITY PACIFIC EX JAPAN, espresso in Euro, è costituito essenzialmente da valori mobiliari azionari quotati in borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato dei paesi sviluppati **ed emergenti** dell' area Asia-Pacific, diversi dal Giappone, i cui emittenti rispettano criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Ad esempio, questi Stati sono: Australia, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore, Cina, Taiwan, Corea, Filippine, Indonesia, Thailandia, Malesia e ~~India e Pakistan~~".*

Non vi sono modifiche all'asset allocation del comparto, al modo in cui è gestito o alla sua struttura di costo.

10. Riduzione della commissione di gestione del comparto "Fonditalia Flexible Emerging Market"

La commissione di gestione per la classe R del comparto "Fonditalia Flexible Emerging Market", attualmente pari all'1,80%, sarà ridotta all'1,50% a partire dal 4 luglio 2025.

11. Chiarimento del grado di libertà rispetto al benchmark per alcuni comparti

Il grado di libertà applicato nella gestione dei comparti, attualmente definito "significativo", sarà ridenominato "materiale" a partire dal 1 luglio 2025. Questa modifica si applicherà ai comparti « Fonditalia Global Income », « Fonditalia Core 1 », « Fonditalia Core 2 », « Fonditalia Core 3 », « Fonditalia Core Bond », « Fonditalia Diversified Real Asset » e « Fonditalia Cross Asset Style Factor ».

I termini "significativo" e "materiale" sono utilizzati all'interno del quadro interno del gruppo e la distinzione tra "significativo" e "materiale" si basa principalmente sulla strategia di investimento/stile di investimento atteso e sui livelli di rischio associati ai comparti. Il termine "significativo" implica una maggiore flessibilità nella gestione del comparto e corrisponde generalmente a livelli più elevati di tracking error e/o rischio attivo. Il termine "materiale" implica una flessibilità che consente deviazioni più moderate dal benchmark o da vari vincoli applicabili.

Pertanto, il passaggio da "significativo" a "materiale" per i sette comparti riflette meglio l'allineamento tra la classificazione e l'effettivo profilo di rischio dei comparti.

Questa modifica non avrà alcun impatto sull'asset allocation (composizione del portafoglio) o sulle modalità di gestione del comparto, in quanto l'esposizione al rischio è inferiore all'attuale grado di libertà e tale modifica è semplicemente un riallineamento con il rischio effettivamente assunto.

Se non fosse d'accordo con le modifiche descritte ai punti 1 o 2 di cui sopra, può richiedere il riscatto delle quote senza alcuna spesa di rimborso dal 4 agosto 2025 al 5 settembre 2025.

Il Prospetto Informativo aggiornato e la relativa documentazione relativa a tali modifiche saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione, di FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, della Banca Depositaria, di STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, della

succursale lussemburghese, di INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT e dei Distributori autorizzati.

Tutti i termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento e non altrimenti definiti avranno il significato attribuito a tali termini nel Prospetto Informativo.

Lussemburgo, 30 giugno 2025

Il Fondo