

INTERFUND SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
28, Boulevard de Kockelscheuer
L - 1821 LUSSEMBURGO
R.C.S. Lussemburgo B 8074
(la "Società")

AVVISO AGLI AZIONISTI

Si comunica agli azionisti del comparto che il consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") ha deciso le seguenti modifiche.

1. Modifica della politica d'investimento e denominazione del comparto "Interfund International Securities New Economy"

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la politica di investimento del comparto "Interfund International Securities New Economy" a partire dall'8 Settembre 2025 (la "**Data di Efficacia I**").

A partire dalla Data di Efficacia I , la politica di investimento del comparto sarà modificata come indicato nella tabella seguente. Il comparto investirà in titoli quotati azionari di paesi dell'area del Sud Est Asiatico (spesso identificati con l'acronimo ASEAN), i cui emittenti soddisfano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il comparto non si concentrerà più in misura prevalente sul settore della tecnologia e dell'innovazione.

Il comparto continuerà a essere classificato come comparto per la strategia di promozione ESG. Tuttavia, la quota minima di investimenti sostenibili in cui investe passerà dal 30% al 20%.

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 strategia più mirata e ritenuta più in linea con l'attuale contesto di mercato. La strategia rivista consentirà al comparto di concentrare i propri investimenti sulla più ampia regione del Sud Est Asiatico , offrendo agli investitori l'accesso a un'area dinamica e in rapida crescita del continente asiatico. Questa modifica mira a migliorare le opportunità di diversificazione e a posizionare il comparto per l'apprezzamento e la crescita del capitale a lungo termine, fornendo al contempo una proposta commerciale più attraente per i distributori interessati.

Il portafoglio del comparto sarà ribilanciato a seguito del cambiamento della politica di investimento. Il ribilanciamento avverrà 5 (cinque) giorni lavorativi prima e 5 giorni lavorativi dopo la Data di Efficacia I. Durante questo periodo, il portafoglio del comparto potrebbe non essere allineato con la politica d'investimento attuale o con quella nuova. Le sottoscrizioni, i cambi di comparto (switch) e i rimborsi saranno concessi durante il periodo di ribilanciamento, come specificato nel Prospetto informativo del comparto. Poiché la nuova strategia d'investimento introduce una diversa allocazione geografica e settoriale, si prevede che la quasi totale maggioranza delle partecipazioni in portafoglio esistenti dovrà essere venduta e reinvestita in conformità con la nuova politica d'investimento. Tutti i costi pertinenti del ribilanciamento saranno a carico del comparto.

A partire dalla Data di Efficacia I , l'attuale denominazione del comparto "Interfund International Securities New Economy" sarà sostituita dalla denominazione "Interfund Equity South East Asia" per riflettere il cambiamento della politica di investimento.

A partire dalla Data di Efficacia I, le commissioni di gestione del comparto diminuiranno dall'1,90% del patrimonio netto all'1,55% del patrimonio netto.

Attuale politica di investimento	Nuova politica di investimento
Interfund International Securities New Economy, espresso in EURO, mira a sovraperformare il benchmark di riferimento investendo almeno il 60% del proprio patrimonio netto in azioni o altri valori mobiliari analoghi, che rispettano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), di società in grado di trarre profitto dal progresso tecnologico e dall'innovazione, ovvero quelle che utilizzano prevalentemente la tecnologia nello sviluppo di nuovi prodotti e processi produttivi o nel loro miglioramento, o sono in grado di ottenere alti tassi di crescita, grazie a metodi e prodotti innovativi. I settori che soddisfano attualmente i requisiti sono, ad esempio, quelli dei media, delle biotecnologie, del software Internet e dei relativi servizi, della consulenza informatica, del software, delle apparecchiature di comunicazione, dei computer e dei prodotti associati, delle apparecchiature e degli strumenti elettronici, dell'automazione d'ufficio, dei semiconduttori, dei servizi di telecomunicazione e della telefonia cellulare. Alcune aziende possono essere fortemente impegnate nel campo della ricerca e dello sviluppo. I loro titoli possono presentare oscillazioni di prezzo superiori alla media, in conseguenza delle loro attività e dei risultati in termini di commercializzazione. Inoltre, il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura del rischio e di investimento. Il comparto è gestito attivamente. Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "MSCI World Select Industry Group" Net Total Return in EUR, attualmente limitato ai settori "Health Care", "Information Technology" e "Communication Services", che viene utilizzato nel processo di screening degli investimenti e per la costruzione del portafoglio. 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. Pur mantenendo uno stile di gestione attivo, la composizione del comparto presenta una deviazione limitata dal benchmark. Tuttavia, la performance può variare a seconda delle condizioni di mercato. E' consentita tuttavia la facoltà di investire in altri titoli non inclusi nell'indice di riferimento e di utilizzare una ponderazione alternativa dei titoli rispetto all'indice di riferimento. Il comparto è stato classificato come comparto per la strategia di promozione ESG, in quanto promuove, tra le	INTERFUND EQUITY SOUTH EAST ASIA, espresso in EURO, mira a fornire un rendimento positivo rispetto al benchmark di riferimento, con possibilità di crescita del capitale. Per raggiungere questo obiettivo, il comparto investirà in titoli azionari quotati in borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato nei paesi della regione del Sud Est Asiatico (o anche ASEAN), i cui emittenti rispettano i criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Ad esempio, questi paesi sono: Singapore, Indonesia, Thailandia, Malesia e Filippine. Saranno utilizzati anche strumenti finanziari derivati, se del caso. Il comparto può investire una parte del suo patrimonio netto totale in azioni e strumenti correlati a strumenti azionari, che possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, diritti e warrant e certificati di deposito come certificati di deposito americani ("ADR"), certificati di deposito europei ("EDR"), certificati di deposito globali ("GDR"), certificati di deposito senza diritto di voto ("NVDR") e obbligazioni convertibili. 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. Il comparto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati o ETF a fini di copertura del rischio, a fini di investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti finanziari derivati possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni negoziate in borsa o over the counter (OTC), contratti a termine e Total Return Swap (TRS). Il sottostante degli strumenti finanziari derivati potrebbe essere (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) azioni, indici azionari, ETF, valute FX, futures su azioni o futures su indici. Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "MSCI AC ASEAN 10/40" Net Total Return Index in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e della performance. 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 significativa degli investimenti del comparto sarà costituita da componenti del benchmark,

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 con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.	tuttavia vi è la discrezionalità di investire in altri titoli non inclusi nel benchmark. L'esposizione del comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o attraverso investimenti indiretti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli exchange traded fund ("ETF"). Gli investimenti totali in quote/azioni di OICVM e/o OICR non dovranno tuttavia superare il 20% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può detenere attività liquide accessorie. Le attività liquide utilizzate come collaterale di 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 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 con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione. Total Return Swap(TRS) : • Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 20%. • Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 5%. Prestito titoli: • Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%. • Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%
Profilo di rischio dell'investitore tipo	Profilo di rischio dell'investitore tipo
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 una parte del patrimonio investito.	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 una parte del patrimonio investito. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi del prodotto e investire solo se in grado di sopportare perdite potenzialmente sostanziali.

2. Modifiche relative al comparto "Interfund Bond Global High Yield"

(i) Modifica della politica di investimento

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di modificare la politica di investimento del comparto "Interfund Bond Global High Yield" a partire dal 28 Luglio 2025 (la "**Data di Efficacia II**").

A partire dalla Data di Efficacia II, la politica di investimento del comparto sarà modificata come descritto di seguito per meglio riflettere l'approccio e le capacità di investimento del nuovo gestore del comparto, che viene, meglio descritto di seguito al punto 2. (ii). Il comparto si qualificherà come comparto per la Strategia di Promozione ESG.

Sebbene l'universo investibile del comparto rimarrà lo stesso, vale a dire il mercato obbligazionario high yield globale, la nuova politica d'investimento consentirà una maggiore assunzione di rischi.

Il portafoglio del comparto sarà tuttavia parzialmente ribilanciato per riflettere meglio il nuovo approccio del nuovo gestore di riferimento. Il ribilanciamento avverrà nei 5 (cinque) giorni lavorativi prima e nei 5 (cinque) giorni dopo la Data di Efficacia II. Durante questo periodo, il portafoglio del comparto potrebbe non essere allineato con la politica d'investimento attuale o con 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
Interfund Bond Global High Yield, espresso in EURO, ha come obiettivo d'investimento quello di massimizzare il rendimento totale attraverso l'investimento in titoli obbligazionari a reddito fisso, ma principalmente in titoli sub-investment grade con una qualità creditizia pari o inferiore a BB+ di Standard & Poor's o rating equivalente di un'agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale o equivalente, definito sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore del comparto. Il comparto investirà a livello globale, principalmente in valori mobiliari a reddito fisso high yield senza restrizioni geografiche. L'esposizione valutaria del comparto sarà normalmente convertita in EURO ove necessario attraverso operazioni di copertura del rischio di cambio. Inoltre, il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura del rischio e di investimento. Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "ICE BofAML Global High Yield Constrained" Total Return in USD hedged in EUR. 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 significativa degli investimenti del comparto sarà costituita da componenti del benchmark, tuttavia vi è la discrezionalità di investire in altri titoli non inclusi nel benchmark.	Il Comparto, espresso in EURO, mira a generare rendimenti positivi e a sovraperformare i mercati obbligazionari high yield globali, come rappresentato dal benchmark. Per raggiungere questo obiettivo, il comparto investe principalmente in obbligazioni societarie di qualità inferiore a quella investment grade, denominate in qualsiasi valuta. Questi investimenti possono appartenere a qualunque area geografica del mondo, compresa la Cina e altri mercati emergenti. Il comparto privilegia generalmente l'investimento diretto, ma a volte può investire attraverso derivati. Nella gestione attiva del comparto, il Gestore del comparto utilizza analisi macroeconomiche e di mercato per determinare l'esposizione al settore obbligazionario, al paese, alla valuta e alla duration complessiva. Il gestore degli investimenti si concentra quindi sull'analisi delle emissioni e dei titoli per sovrappesare quei titoli che sembrano offrire il miglior rendimento per un determinato livello di rischio. In particolare, il comparto investe normalmente almeno il 70% del suo patrimonio netto in strumenti di debito e strumenti legati al debito emessi da società, comprese obbligazioni convertibili, obbligazioni garantite e strumenti del mercato monetario. Questi investimenti hanno generalmente un rating inferiore all'investment grade. Il comparto può anche investire in collocamenti privati e debito emesso da società di persone, quali società in accomandita semplice, società in accomandita semplice e società a responsabilità limitata.

Risk transparency: • Metodologia di determinazione dell'esposizione al rischio: Commitment approach Profilo di rischio dell'investitore tipico: Questo comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine. L'investitore cerca un investimento relativamente sicuro, ma capisce che il suo investimento non è garantito contro una possibile perdita. Prestito titoli: • Quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 70%. • Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 40%.	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. Il comparto può investire nelle seguenti classi di attività fino alle seguenti percentuali del suo patrimonio netto: • strumenti di debito di emittenti nei mercati emergenti: 10% • Titoli garantiti da attività: 10% • Obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bond): 10% • altre obbligazioni convertibili: 10% • azioni e altri titoli ricevuti o acquistati nell'ambito di una ristrutturazione a seguito di un default: 10% Il benchmark del comparto è costituito dall'indice "Bloomberg Global High Yield Corporate Ba/B" Total Return in EUR, che viene utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e della performance. 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, tuttavia vi è la facoltà di investire in altri titoli non inclusi nel benchmark. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura del rischio, a fini di investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti finanziari derivati possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: Total Return Swap (TRS) in cui il sottostante potrebbe essere (a titolo esemplificativo ma non esaustivo) azioni, ETF, cambi, futures su azioni, futures su indici, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, opzioni su strumenti finanziari derivati, swap (inclusi swap su tassi di interesse e swap su indici a reddito fisso) o credit default swap. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect. I titoli di debito hanno tipicamente una qualità creditizia media di "B" o equivalente, misurata dalle agenzie di rating del credito o definita sulla base del modello di valutazione interno implementato dalla Società di gestione. Questa è una valutazione media tipica e non un obiettivo o un limite, la valutazione media può essere inferiore o superiore. I titoli saranno considerati non investment grade se, al momento dell'acquisto, sono classificati al di sotto di "BBB-" o equivalente e al di sopra o uguale a "CCC" o equivalente in base alle agenzie di rating o equivalenti definiti sulla base
--	---

	del modello di valutazione interno implementato dal Gestore del comparto. Il comparto acquisterà un massimo del 10% del suo patrimonio in titoli distressed. In conformità con il suddetto limite, fatto salvo che alcuni titoli con rating "CCC" possano essere considerati titoli distressed, se un titolo idoneo per il comparto ha un rating "CCC", il Gestore effettuerà un'analisi al fine di determinare se tale titolo è un titolo distressed o meno. Il comparto può ottenere un rendimento, direttamente o indirettamente, dalle procedure avviate in relazione a qualsiasi insolvenza o fallimento effettivo o potenziale e alle ristrutturazioni stragiudiziali, comprese le offerte pubbliche di acquisto o di scambio, relative agli investimenti nel suo portafoglio. In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del comparto come distressed o in default, la Società di gestione, attraverso il suo comitato per la determinazione dei prezzi, analizzerà la situazione nel migliore interesse della Società al fine di intraprendere le azioni ritenute più idonee a realizzare il massimo del valore. Tali azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a livelli di valore bassi. In ogni caso, la Società di Gestione assicura che i titoli distressed e/o default detenuti dal comparto non superino il 10% del suo valore patrimoniale netto. L'esposizione del comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o attraverso investimenti indiretti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli exchange traded fund ("ETF"). Gli investimenti totali in quote/azioni di OICVM e/o OICR non devono superare il 20% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può detenere attività liquide accessorie. Le attività liquide utilizzate come collaterale per 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 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 con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.
--	---

	Risk Transparency: • Metodologia di determinazione dell'esposizione al rischio: commitment approach Total Return Swap: • Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30%. • Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 10%. Prestito titoli: • quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 70%. • Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 40%
Profilo di rischio dell'investitore tipo	Profilo di rischio dell'investitore tipo
Questo comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine. L'investitore cerca un investimento relativamente sicuro, ma capisce che il suo investimento non è garantito contro una possibile perdita.	Il 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 una parte dell'importo investito. Gli investitori dovrebbero comprendere i rischi del prodotto e investire solo se possono sopportare perdite potenzialmente sostanziali.

(ii) Cambio di gestore delegato del comparto

FIL Pensions Management agisce attualmente in qualità di gestore delegato del comparto e FIL Investments International e Fidelity Investments Canada ULC agisce in qualità di gestore dei sub-delegato del comparto.

A partire dalla Data di Efficacia II, Eurizon Capital SGR S.P.A., con sede in Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Milano, Italia, sarà nominata nuovo gestore del comparto in sostituzione di FIL Pensions Management. Il comparto non sarà più gestito dai precedenti gestori sub-delegati sopra menzionati. Il nuovo gestore degli investimenti è stato identificato, dopo un'approfondita due diligence da parte della Società di gestione della Società, come più adatto per la gestione della strategia nel prossimo futuro.

Non vi saranno modifiche alla struttura delle commissioni del comparto.

3. Variazione relativa al comparto "Interfund Team Equity USA"

A partire dal 1 Luglio 2025, Numeric Investors LLC sarà nominata come ulteriore gestore sub-delegato del comparto. Numeric è una società di gestione degli investimenti, con sede legale presso Maples Fiduciary Service (Delaware) Inc., 4001 Kennet Pike, Suite 302, Delaware, Stati Uniti d'America ed è una filiale statunitense del Gruppo MAN.

L'attuale gestore del comparto è MAN Asset Management (Ireland) Limited, con GLG Partners LP come gestore sub-delegato.

La logica alla base di questa nomina è che il precedente manager di GLG Partners si è dimesso. Pertanto, oltre a GLG Partners LP, verrà nominato un nuovo gestore sub-delegato con competenze adeguate. Mantenere GLG Partners LP come gestore sub-delegato disponibile, seppure non operativo, consentirà una transizione più agevole e con minori rischi.

Ulteriori informazioni sui gestori sub-delegati sono disponibili al seguente indirizzo: https://www.fideuramassetmanagement.ie/en/legal_documentation/

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

4. Modifica della politica d'investimento in relazione al comparto «Interfund Multi Thematic»

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di chiarire la politica d'investimento del comparto "Interfund Multi Thematic". La politica d'investimento del comparto è stata riformulata come descritto di seguito (la differenza principale è evidenziata sotto in grassetto). Non sarà tuttavia necessario alcun ribilanciamento del comparto.

Formulazione attuale della politica di investimento	Nuova formulazione nella politica di investimento
Il comparto investirà in valori mobiliari azionari rappresentativi di temi d'investimento con una strategia che mira ad allineare la selezione degli attivi dei settori coinvolti in temi sociali, economici o societari prevalenti nella società (a titolo esemplificativo, tecnologia e innovazione, beni di consumo e risorse naturali).	Il comparto investirà in valori mobiliari azionari rappresentativi di temi d'investimento con una strategia che mira ad allineare la selezione degli attivi dei settori coinvolti nelle tendenze sociali, economiche o societarie prevalenti nella società. Tali temi possono comprendere, a titolo esemplificativo, la tecnologia e l'innovazione, i beni di consumo e le risorse naturali, senza che ad alcun tema specifico venga applicato alcun limite vincolante.

5. Cambio di gestore e allegato SFDR per il comparto Interfund Equity Italy

Fideuram Asset Management SGR S.P.A. agisce attualmente in qualità di gestore di portafoglio del comparto.

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 delegato del comparto in sostituzione di Fideuram Asset Management SGR S.P.A.

L'attuale gestore, 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 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.

A partire dal 1° luglio 2025, la politica ESG contenuta nell'allegato SFDR del comparto "Interfund Equity Italy" sarà leggermente modificata al fine di riflettere le peculiarità del mercato italiano.

In tal senso, le modifiche si basano sulla disponibilità e comparabilità dei dati ESG nei mercati specifici. I rating ESG, infatti, si fondano su criteri che spesso non risultano compatibili con le specificità del

mercato italiano (ad esempio, il confronto con peer globali non investibili, il premio attribuito al fattore di capitalizzazione, la mancanza di un adeguato focus sull'ambito sociale). Pertanto, poiché il comparto rientra nell'Articolo 8 SFDR ed investe principalmente nel mercato azionario italiano, l'adozione della "sustainable investing integration" consente di superare tali criticità.

La quota minima di investimenti sostenibili per il comparto aumenterà passando dal 30% al 50%. Non vi saranno modifiche alla struttura delle commissioni del comparto.

6. Cambio di gestore dei comparti Interfund System Evolution, Interfund Equity Tactical Allocation e Interfund Bond Tactical Allocation.

Fideuram Asset Management SGR S.P.A. attualmente agisce in qualità di investment manager dei comparti Interfund System Evolution, Interfund Equity Tactical Allocation e Interfund Bond Tactical Allocation.

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 dei suddetti comparti in sostituzione di Fideuram Asset Management SGR S.P.A.

L'attuale gestore, Fideuram Asset Management SGR S.P.A., cesserà di esistere a seguito di una riorganizzazione societaria del Gruppo e trasferirà parte delle sue attività di gestione di portafogli 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 del comparto.

Se non fosse d'accordo con le modifiche descritte al punto 1 di cui sopra, può richiedere il rimborso delle quote della SICAV senza spese di rimborso a partire dal 4 Agosto 2025 fino al 5 Settembre 2025.

Se non fosse d'accordo con le modifiche descritte al punto 2 di cui sopra, può richiedere il rimborso delle quote della SICAV senza spese di rimborso a partire dal 27 Giugno 2025 fino al 27 Luglio 2025.

Il Prospetto Informativo aggiornato e i relativi documenti che riflettono tali modifiche saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, la Banca Depositaria, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale lussemburghese, l'Agente di Domiciliazione INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT e i 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, 27 Giugno 2025

La Società'