

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
multi-comparto

FONDITALIA

(il "Fondo")

AVVISO AI SOTTOSCRITTORI

Si informano i sottoscrittori che verranno apportate al Fondo le seguenti modifiche deliberate dal Consiglio di Amministrazione (il "Consiglio").

1. Modifiche al Comparto "Fonditalia Fidelity Equity Low Volatility" (il "Comparto")

(i) Cambio del Gestore Sub-delegato

FIAM LLC attualmente agisce come Gestore sub-delegato degli investimenti del Comparto.

Con decorrenza **31 luglio 2026** (la "Data di Efficacia"), FIL Investments International, con sede presso Beech Gate Millfield Lane, Lower Kingswood Tadworth, Surrey, KT20 6RP, Regno Unito, diventerà il nuovo Gestore sub-delegato in sostituzione di FIAM LLC.

A seguito di una valutazione delle diverse competenze in termini di capacità di investimento, Fil Investment International (UK) è stata proposta come Gestore sub-delegato. Tale scelta mira a mettere a frutto le migliori competenze in Fidelity per il raggiungimento dell'obiettivo di investimento della nuova strategia.

La Società di Gestione ha effettuato una Due-Diligence sul nuovo Gestore sub-delegato con risultati positivi.

Questa modifica non avrà alcun impatto sulle commissioni a carico del Comparto.

(ii) Cambio della politica d'investimento

Con decorrenza dalla data di efficacia, la politica di investimento del Comparto sarà modificata come dettagliato nella tabella sottostante.

Il Comparto mira a raggiungere una crescita del capitale nel lungo termine e a generare reddito, investendo principalmente in azioni che presentano rendimenti da dividendi interessanti e strumenti correlati alle azioni quali i certificati di deposito ("ADR", "EDR", "GDR") di società situate in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti.

Il Comparto è stato classificato come Comparto con Strategia di Promozione ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto promuove caratteristiche

ambientali e sociali ma non effettua investimenti sostenibili. La quota minima di investimenti che soddisfano i criteri ESG dovrà essere almeno il 70% del portafoglio.

Nel quadro del costante aggiornamento della gamma di prodotti, la Management Company ha recepito la richiesta da parte della rete distributiva di arricchire l'offerta in Fonditalia aggiornando l'attuale strategia Equity gestita da Fidelity in una nuova strategia Global Equity libera da vincoli tematici. Pur mantenendo l'azionario come asset class prevalente, la nuova strategia ha un focus mirato sulla generazione di reddito e sull'apprezzamento del capitale.

Questa modifica è considerata essere nel migliore interesse dei sottoscrittori.

FIAM LLC e FIL Investments International sono entità giuridiche distinte, soggette a rigorose barriere informative e a limitazioni nella condivisione dei dati. In questo contesto, FIL Investments International non dispone attualmente della visibilità necessaria per effettuare un'analisi dettagliata del portafoglio esistente ai fini della pianificazione del ribilanciamento.

Al fine di garantire una transizione ordinata ed efficiente verso la nuova strategia di investimento, e a seguito di un confronto strutturato con FIAM LLC — attuale gestore sub delegato del Comparto — e con FIL Investments International, che assumerà tale ruolo, è stato deciso di procedere alla completa liquidazione del portafoglio in essere alla Data di Efficacia. Successivamente, il nuovo portafoglio modello sarà implementato nei giorni immediatamente successivi, in linea con il nuovo approccio di investimento.

Sulla base delle indicazioni fornite dalle rispettive desk di trading, si prevede che la liquidazione del portafoglio esistente sarà completata entro i 5 giorni lavorativi precedenti la Data di Efficacia. L'implementazione della nuova strategia dovrebbe essere completata entro un massimo di 10 giorni lavorativi successivi, con un orizzonte operativo atteso più contenuto, pari a circa 5 giorni lavorativi, compatibilmente con le condizioni di liquidità e di mercato.

I costi di transazione connessi a tali attività saranno interamente sostenuti dal Comparto. In particolare, i costi stimati per la liquidazione del portafoglio esistente si collocano in un intervallo compreso tra lo 0,10% e lo 0,15%, mentre quelli relativi alla costruzione del nuovo portafoglio modello sono stimati intorno allo 0,22%. Tali valori sono indicativi e potrebbero variare in funzione delle condizioni di mercato, delle dimensioni del Sottofondo al momento dell'esecuzione e delle tempistiche operative.

Current investment policy	New investment policy
<p>FONDITALIA FIDELITY EQUITY LOW VOLATILITY, espresso in EUR, mira a raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli trasferibili azionari emesse da entità senza limiti geografici, settoriali e/o industriali.</p> <p>La strategia del Comparto mira a fornire un livello di volatilità inferiore rispetto al mercato azionario globale, selezionando generalmente titoli a bassa volatilità.</p> <p>Il Comparto realizzerà il proprio obiettivo di investimento investendo in un portafoglio diversificato di titoli composto principalmente da titoli azionari quotati in borsa o in qualsiasi mercato regolamentato a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito quali ADR, GDR, EDR.</p> <p>Il Comparto investirà fino al 10% del suo patrimonio netto in strumenti emessi da entità situate nei paesi di mercati emergenti.</p>	<p>FONDITALIA FIDELITY GLOBAL EQUITY INCOME, espresso in EUR, mira a raggiungere una crescita del capitale nel lungo termine e a generare reddito.</p> <p>il Gestore degli Investimenti considera parametri di crescita e valutazione, dati finanziari societari, rendimento sul capitale, flussi di cassa e altri indicatori, nonché la qualità del management aziendale, il settore di appartenenza, le condizioni economiche e ulteriori fattori rilevanti. Il Gestore degli Investimenti privilegerà quelle opportunità che, a suo giudizio, presentano rendimenti da dividendi interessanti oltre a potenziali apprezzamenti del prezzo.</p> <p>Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio netto in azioni - e in strumenti correlati alle azioni (quali ADR, GDR, EDR) - che generano reddito,</p>

Il Comparto non avrà restrizioni in termini di settore o allocazione geografica. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni China A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EURO). L'esposizione valutaria del Sub-fondo è gestita in modo flessibile.

L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate, ottenuta tramite investimenti indiretti in quote/azioni di UCITS e/o altri UCI, inclusi i fondi negoziati in borsa ("ETF") non può superare il 40% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può anche acquistare strumenti del mercato monetario e detenere liquidità fino al 10% del suo patrimonio netto. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, questo limite può essere superato, se giustificato nell'interesse degli investitori.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati sia ai fini di investimento che di copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, senza limitazioni, contratti spot e a termine, derivati quotati, opzioni, opzioni indicizzate, swap e credit default swap.

Il benchmark del Comparto consiste nell'indice:

Per le quote di classe R e T: "MSCI World" Net Total Return in EUR;
Per le classi TH e RH "MSCI World" Net Total Return in EUR, coperto in EUR, che sono utilizzati per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e delle performance.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e il grado di libertà consentito nella gestione del Comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. In circostanze normali si prevede che una porzione materiale del portafoglio sarà costituita da componenti del benchmark. Tuttavia il Comparto avrà discrezionalità per investire in titoli non inclusi nel benchmark.

Prestito di titoli:

Quota massima degli asset che può essere soggetta al prestito sui titoli: 50%

Quota prevista degli asset soggetti a prestiti sui titoli: 20%

Trasparenza del rischio:

Metodologia di determinazione dell'esposizione globale: approccio di impegno

Profilo di rischio dell'investitore tipico:

Il 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.

di aziende situate in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti.

Sebbene non esistano limitazioni geografici, il Comparto può investire non più del 30% del suo patrimonio netto in titoli azionari e strumenti correlati emessi da entità situate nei mercati emergenti.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in China A-Shares tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento. L'esposizione valutaria del Sub-fondo è gestita in modo flessibile.

Il benchmark del Sub-fund consiste nell'indice "MSCI ACWI Index" Net Total Return in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e della performance.

Il Comparto è gestito in maniera attiva e il grado di libertà consentito nella gestione del Comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. In circostanze normali si prevede che una porzione materiale del portafoglio sarà costituita da componenti del benchmark. Tuttavia il Comparto avrà discrezionalità per investire in titoli non inclusi nel benchmark.

L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o investimenti indiretti in quote/azioni di UCITS e/o UCI, inclusi i fondi negoziati in borsa ("ETF"). Gli investimenti totali in quote/azioni di UCITS e/o UCI non devono superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati che possono includere, tra gli altri, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, forward, forward "non deliverables", futures, swap o credit default swap, sia ai fini di investimento che di copertura del rischio, nonché per la gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è stato classificato come Comparto di Strategia di Promozione ESG, poiché promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che costituiscono una componente vincolante per la selezione degli asset e il processo decisionale sugli investimenti, e le società in cui il Comparto deve investire devono seguire buone pratiche di governance, in conformità con l'articolo 8 della SFDR.

Ulteriori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto, in conformità con la SFDR e il Regolamento Delegato della Commissione (UE) 2022/1288.

	<p>L'obiettivo è praticare prestiti di titoli in modo continuo, soggetto alle condizioni di mercato.</p> <p><i>Prestito di titoli:</i></p> <p>Quota massima degli asset che può essere soggetta al prestito sui titoli: 50% Quota prevista degli asset soggetti a prestiti sui titoli: 20%</p> <p><i>Total Return Swap :</i></p> <p>Quota massima di beni soggette al TRS: 50% Quota prevista degli asset soggetti al TRS: 10%</p> <p><i>Trasparenza del rischio:</i></p> <p>Metodologia di determinazione dell'esposizione globale: approccio di impegno</p> <p><i>Profilo di rischio dell'investitore tipico:</i></p> <p>Il Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine e preferiscono strategie ESG sostenibili. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere una parte dell'importo investito.</p>
--	--

(iii) Cambio nome

Con decorrenza dalla data di efficacia, l'attuale denominazione del Comparto "Fonditalia Fidelity Equity Low Volatility" verrà modificata in "Fonditalia Fidelity Global Equity Income" coerentemente con il cambiamento della politica d'investimento.

2. Incremento del livello atteso di leva nel Comparto "Fonditalia Global Bond" (il "Comparto")

A partire da **31 luglio 2026**, il livello atteso di leva per il sottofondo "Fonditalia Global Bond" aumenterà dal 150% al 400%.

L'aumento del livello di leva finanziaria del Comparto si è reso necessario per ottimizzare la gestione del rischio di tasso d'interesse mediante l'utilizzo di futures sui tassi Libor.

L'ampliamento dei limiti di leva nel Comparto riflette il ruolo dei derivati quali pilastro fondamentale della strategia di investimento conferendo una maggiore flessibilità nel processo di investimento del Comparto. Tale innalzamento delle soglie facilita l'attuazione di strategie ad alta convinzione sulle politiche delle Banche Centrali e sulle curve dei rendimenti, oltre a favorire altre esposizioni basate su opzioni sull'andamento dei tassi.

L'aumento proposto del livello di leva non riflette un cambiamento nel profilo di rischio o nell'obiettivo di investimento, ma piuttosto è un affinamento delle modalità in cui la strategia viene implementata tramite i derivati.

A scanso di equivoci, l'incremento del livello di leva finanziaria non comporta variazioni alla politica di investimento del Comparto, alle modalità di gestione, né alle commissioni applicate, che rimangono invariate.

3. Incremento della quota prevista di attività soggette a Total Return Swap nei comparti "Fonditalia Global Income" e "Fonditalia Diversified Real Asset"

A partire da **31 luglio 2026**, a quota stimata di attivi oggetto di total return swap aumenterà dal 50% al 70% per il comparto 'Fonditalia Global Income' e dal 50% al 65% per il comparto 'Fonditalia Diversified Real Asset'. Tale incremento fa seguito a una richiesta del team di gestione volta a ottimizzare l'attuazione delle strategie di investimento dei rispettivi comparti.

4. Rimozione del Gestore sub-delegato nel Comparto "Fonditalia Bond Global High Yield" (il "Comparto")

A decorrere dal **30 giugno 2026**, il Prospetto sarà modificato al fine di rimuovere la società BlackRock (Singapore) Limited, con sede legale in 20 Anson Road, #18-01, Twenty Anson, Singapore 079912, SINGAPORE, dal ruolo di Gestore sub-delegato del Comparto.

A seguito della riorganizzazione delle Divisioni Wealth Management del Gruppo Bancario Intesa Sanpaolo, recentemente approvata, mediante la fusione transfrontaliera di FAMI in Eurizon Capital, le Autorità di Vigilanza italiane hanno disposto l'esclusione dei soggetti aventi sede legale in Svizzera e a Singapore dall'esercizio delle attività di gestione degli investimenti relative ai fondi della Società di Gestione.

Tale provvedimento è reso necessario in ragione dell'attuale assenza di un protocollo d'intesa (Memorandum of Understanding) tra il Regolatore italiano e le autorità di vigilanza locali dei suddetti Paesi.

Si precisa che tale modifica non comporterà l'addebito di alcuna commissione aggiuntiva da parte della Società di Gestione. Tutte le altre caratteristiche chiave del comparto rimarranno invariate e la suddetta modifica non comporterà alcun cambiamento nella strategia di investimento del comparto né nelle sue modalità di gestione.

5. Riduzione della commissione di gestione nel sottofondo "Fonditalia Millennials Equity"

La commissione di gestione per le classi di quote T e TH nel Comparto "Fonditalia Millennials Equity", attualmente fino all'1,20%, è stata ridotta fino all'1,00%.

6. Riduzione dei "versamenti aggiuntivi" per investimenti nei comparti del Fondo

I versamenti aggiuntivi consentiti nella modalità UNI (versamenti in Unica Soluzione) per investimenti in quote di classe R, R1, RH, S, S1, T, TH, TS, TSH, come ulteriormente dettagliato nel Prospetto del Fondo - , saranno ridotti da 500 euro a 50 euro.

7. Inclusione del comparto FONDITALIA EQUITY GLOBAL PLUS (il "Comparto") tra i comparti APAC

Il Comparto è stato inserito nell'elenco dei comparti dell'area Asia-Pacifico ("**sottofondi APAC**"). Al fine di mitigare il rischio legato al timing di mercato per i comparti APAC, tutte le operazioni che coinvolgono tali comparti (inclusi quelli in cui fanno parte di uno switch) saranno eseguiti al NAV del giorno lavorativo successivo.

Questa modifica è stata introdotta per facilitare la gestione dei flussi di cassa verso i mercati emergenti e altri mercati globali.

I sottoscrittori dei comparti sopra indicati, in caso di disaccordo con le modifiche di cui sopra ai punti 1,2, o 3, hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle quote o la conversione delle stesse in quote

di altri comparti Fonditalia a loro scelta, in esenzione da spese a partire dal 29 giugno e fino al 29 luglio 2026

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, 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.

Dublino, 22 giugno 2026

Il Fondo