

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 DEL COMPARTO FONDITALIA BOND US PLUS

Si comunica ai sottoscrittori che il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio**") ha deciso di aggiornare la politica di investimento del comparto FONDITALIA BOND US PLUS (il "**Comparto**").

Ai fini del raggiungimento dei suoi obiettivi di investimento, il patrimonio del Comparto potrà essere destinato e investito in titoli garantiti da ipoteca (MBS - mortgage-backed securities), titoli garantiti da ipoteca commerciale (CMBS - commercial mortgage-backed securities), titoli garantiti da attività (ABS - asset-backed securities) e titoli di natura equivalente.

A partire dal 1 ottobre 2025, i seguenti paragrafi della politica di investimento del Comparto saranno modificati come segue (le eliminazioni sono barrate mentre le aggiunte sono sottolineate):

"La maggioranza degli strumenti ABS/MBS in cui il Comparto investirà ha un rating AAA o equivalente, o in ogni caso un rating non inferiore al rating creditizio dei titoli di Stato statunitensi.

[...]

I cosiddetti MBS sono titoli la cui fonte di rimborso è un'ipoteca o un insieme di ipoteche, o i cui rimborsi sono garantiti da un'ipoteca o da un insieme di ipoteche. I titoli garantiti da ipoteca includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli obbligazionari garantiti da mutui ipotecari, emessi sia da agenzie governative sia da soggetti privati, inclusi strumenti strutturati come CMO e REMIC. La maggior parte del settore MBS è composta da imprese finanziate dal governo (~~FNMA, GNMA o FHLMC~~), come la Government National Mortgage Association ("Ginnie Mae"), la Federal National Mortgage Association ("Fannie Mae") o la Federal Home Loan Mortgage Corporation ("Freddie Mac"). I titoli obbligazionari garantiti da mutui, emessi da agenzie governative o sponsorizzate dallo Stato (c.d. pass-through Agency) sono strumenti con rating ~~AAA~~ elevato ed estremamente liquidi e sono tra i uno dei più grandi settori del mercato obbligazionario statunitense".

Questo aggiornamento è dovuto al fatto che le agenzie di rating hanno recentemente declassato il rating del debito delle entità sopra elencate e del governo degli Stati Uniti d'America.

Inoltre, il benchmark e il portafoglio di riferimento del Comparto sono stati aggiornati a *Bloomberg US Aggregate Index* a seguito dell'aggiornamento della sua denominazione.

Non vi saranno modifiche al profilo di rischio, all'asset allocation o al modo in cui viene gestito il Comparto.

I sottoscrittori che non fossero d'accordo con le modifiche sopra descritte possono richiedere il rimborso delle loro quote senza alcuna commissione di rimborso dal 01 settembre 2025 al 30 settembre 2025.

Il Prospetto Informativo e la relativa documentazione aggiornati 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 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, 1° settembre 2025