

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac
2nd Floor, International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC
DUBLIN 1, D01 K8F1

SOCIETA' DI GESTIONE
del Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese
Multicomparto

FONDITALIA
(il "Fondo")

AVVISO AI SOTTOSCRITTORI

Dublino, 18 Ottobre 2023

Si informano i sottoscrittori del Fondo che il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione ha deliberato la fusione del comparto **FONDITALIA EURIZON COLLECTION 2023** (il "**Comparto Incorporato**") nel comparto **FONDITALIA GLOBAL INCOME** (il "**Comparto Incorporante**"). La Fusione verrà effettuata in conformità con l'articolo 1 (20) a) e il Capitolo 8 della legge lussemburghese sugli organismi di investimento collettivo del 17 dicembre 2010 (la "**Legge**") e il regolamento di gestione del Fondo (il "**Regolamento di gestione**") e il prospetto informativo del Fondo (il "**Prospetto**").

Il presente avviso fornisce informazioni appropriate e accurate sulla Fusione proposta (come di seguito definita) in modo da consentire ai sottoscrittori di formulare un giudizio informato sull'impatto della Fusione sul loro investimento.

1) Tipologia di fusione

Il Comparto incorporante assorbirà il Comparto incorporato conformemente al presente avviso e al progetto comune di fusione. La procedura di fusione sarà conforme all'articolo 1 (20) a) e al capitolo 8 della Legge e in conformità con il Prospetto.

Il Comparto Incorporato sarà sciolto senza essere messo in liquidazione e tutti gli asset e passività saranno trasferite alla Data di efficacia (come di seguito definita) al Comparto incorporante in cambio dell'emissione ai sottoscrittori di nuove quote del Comparto incorporante (la "**Fusione**").

2) Motivazione della fusione

Le motivazioni della Fusione sono le seguenti:

- i. il Comparto Incorporato aveva un periodo predefinito di cinque (5) anni concluso il 10 luglio 2023, come descritto nella sua politica di investimento. Al termine di tale periodo, si cerca un investimento progressivo per consolidare le performance conseguite come descritto nel Prospetto con riferimento al Periodo di Post-Investimento, come definito nel Prospetto Informativo,
- ii. la razionalizzazione economica della gamma prodotti con l'obiettivo di offrire ai detentori di quote del Comparto Incorporato (non più appetibile per i potenziali investitori in quanto il suo periodo predefinito si è concluso il 10 luglio 2023) il vantaggio di investire in un comparto *ESG Promotion* che offra un potenziale di crescita futura, che porti a una maggiore ottimizzazione

dei costi e cerchi di fornire un livello di reddito interessante attraverso l'adozione di strategie in linea con i principi di investimenti responsabile;

- iii. analogia tra la strategia d'investimento e il profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- iv. analogia tra le strategie d'investimento in termini di alcune classi di attivi ed esposizione geografica dei titoli sottostanti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- v. la Fusione aumenterà il patrimonio gestito del Comparto Incorporante e ripartirà pertanto i costi su un pool più ampio di attività.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione ritiene che la decisione di procedere alla Fusione sia nel migliore interesse dei detentori di entrambi i Comparti.

Per questi motivi e in conformità con la politica di investimento del Comparto Incorporato, il Regolamento di Gestione e l'articolo 66 (4) della Legge, il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione è competente a deliberare in merito alla Fusione.

Di seguito si descrivono le modalità della Fusione, approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione.

3) Impatto sui titolari di quote tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante

Alla Data di efficacia, i detentori di quote che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle loro quote nel Comparto incorporato riceveranno quote del Comparto incorporante, come ulteriormente dettagliato di seguito e in conformità al Prospetto. I detentori di quote del Comparto incorporato diventeranno quindi detentori di quote del Comparto incorporante.

La Fusione non avrà alcun impatto né sulla politica di investimento, né sul profilo di rischio, né sulla struttura delle commissioni del Comparto incorporante. L'impatto della Fusione consisterà unicamente in un incremento del patrimonio gestito.

L'indicatore sintetico di rischio ("**SRI**") del Comparto incorporante e del Comparto incorporato è 3.

Le spese correnti del Comparto incorporato (inclusi gli accantonamenti delle commissioni di collocamento) erano superiori a quelli del Comparto incorporante. Le spese correnti del Comparto incorporante sono ora superiori a quelle del Comparto incorporato poiché le commissioni di collocamento del Comparto Incorporato non vengono più addebitate.

Il Comparto Incorporante applica commissioni di performance, pari al 15%, mentre per il Comparto Incorporato non viene addebitata una commissione di performance.

La commissione di performance del Comparto Incorporante è pari al 15% della differenza positiva tra la performance del Comparto/Classe e il benchmark (come indicato nella politica di investimento del Comparto Incorporante) nel corso dell'anno solare. La commissione di performance viene calcolata/maturata giornalmente e pagata annualmente. Una commissione di performance può essere pagata anche quando il comparto sovraperforma il benchmark, ma con una performance assoluta negativa. L'importo effettivo varierà a seconda del rendimento del proprio investimento.

Il Gestore degli investimenti del Comparto Incorporante è Fideuram Asset Management UK limited e il Gestore degli investimenti del Comparto Incorporato è Eurizon Capital SGR S.p.A.

Un confronto tra le politiche di investimento e le caratteristiche principali del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è fornito nella tabella dell'Appendice I.

Le differenze tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante sono evidenziate nella suddetta tabella.

Le principali differenze tra la politica di investimento del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante sono:

- il Comparto Incorporante si qualifica come comparto '*ESG Promotion Strategy*' (Articolo 8 SFDR) e il gestore degli investimenti tiene conto dei fattori ESG nel suo processo di investimento, il comparto Incorporato è un fondo Articolo 6 SFDR;
- sia il Comparto Incorporato, durante il Periodo di Investimento Principale, sia il Comparto Incorporante investono principalmente in titoli di debito;
- il Comparto Incorporante investe principalmente in titoli high yield, mentre il Comparto Incorporato investe in credito con rating non investment grade, al momento dell'acquisto, fino al 40% del suo patrimonio netto.
- il Comparto Incorporante investe una quota maggiore del patrimonio in TRS;
- il Comparto Incorporante è gestito in riferimento a un benchmark, mentre ciò non è il caso per il Comparto Incorporato;
- il Comparto Incorporato ha utilizzato una porzione maggiore del suo patrimonio in prestito titoli e ha fatto uso di operazioni '*repo/reverse repo*', mentre ciò non è il caso per il Comparto Incorporante;
- il Comparto Incorporante è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine, mentre il Comparto incorporato è adatto agli investitori che cercano investimenti a medio termine;
- Gli investitori sia del Comparto incorporante che del Comparto incorporato devono poter accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche di investimento e dei relativi rischi del Comparto incorporato e del Comparto incorporante, si rimanda al Prospetto, ai regolamenti di gestione e al Documento contenente le informazioni chiave sui prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati ("**PRIIP KID**") del Comparto incorporante. I sottoscrittori sono invitati a leggere attentamente il PRIIP KID del Comparto Incorporante disponibile al seguente indirizzo: https://www.fideuramassetmanagement.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FONDITALIA/KID2023/KID_LU0123399411_20230731_it_IT.pdf.

Il Comparto incorporato è registrato nelle stesse giurisdizioni per la commercializzazione al pubblico del Comparto incorporante.

4) Rischio di diluizione della performance / ribilanciamento del portafoglio

Il portafoglio del Comparto Incorporato non sarà realizzato al momento della Fusione, ma sarà trasferito al Comparto Incorporante prima della Data di efficacia (come di seguito definita). Nel periodo precedente la Fusione, il Comparto Incorporato è gestito in linea con la sua politica di investimento post-investimento, ovvero effettuando investimenti progressivi volti a consolidare la performance raggiunta (ad esempio titoli di Stato dei mercati sviluppati, liquidità e strumenti monetari). Una parte del

portafoglio del Comparto incorporato può essere detenuta in liquidità che sarà trasferita al Comparto incorporante alla Data di efficacia.

L'attuazione di questa strategia dovrebbe ridurre al minimo l'impatto della diluizione della performance.

Il portafoglio del Comparto Incorporante non sarà ribilanciato a causa della Fusione. Alla Data di efficacia la liquidità trasferita dal Comparto Incorporato sarà investita nei successivi dieci (10) giorni lavorativi in base alla politica di investimento del Comparto Incorporante.

Le attività e le passività del Comparto incorporato saranno trasferite al Comparto incorporante nel modo più efficace ed efficiente.

5) Data di Efficacia

La Fusione avrà efficacia il 24 novembre 2023 ("**Data di Efficacia**"), o qualsiasi altra data successiva decisa dalla Società di gestione e comunicata ai possessori di quote.

Per consentire il corretto svolgimento del processo di Fusione, le quote del Comparto Incorporato possono essere riscattate o convertite gratuitamente fino alle ore 14.00, ora del Lussemburgo, del 17 novembre 2023. Le sottoscrizioni nel Comparto Incorporato non sono possibili in quanto è chiuso a ulteriori sottoscrizioni.

Le sottoscrizioni e i rimborsi di quote del Comparto Incorporante non saranno sospesi in vista della Fusione.

I rimborsi delle quote del Comparto Incorporato saranno sospesi in vista della Fusione dal 17 novembre al 24 novembre 2023.

Il rapporto di concambio sarà determinato il 24 novembre 2023 ("**Data di Concambio**").

I rimborsi gratuiti per i detentori di quote del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante saranno possibili solo a condizione che la richiesta di rimborso sia ricevuta dalla Società di gestione o da STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale di Lussemburgo, a partire dalla data di notifica dell'avviso ai sottoscrittori dei Comparti interessati e fino al 17 novembre 2023 alle ore 14.00, ora del Lussemburgo.

6) Criteri adottati per la valutazione delle attività e passività / Rapporto di Concambio / Emissione delle Nuove Quote

Alla Data di Efficacia, le attività del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante saranno valutate in conformità ai principi stabiliti nel regolamento di gestione e nel prospetto del Fondo, in conformità con i regolamenti e le linee guida di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione.

Il numero di quote di nuova emissione ("**Nuove Quote**") nel Comparto Incorporante ai sottoscrittori del Comparto Incorporato sarà determinato sulla base del rapporto di cambio corrispondente al rispettivo valore patrimoniale netto ("**NAV**") dei Comparti coinvolti. Il rapporto di cambio sarà pari al NAV per quota di ciascuna classe prima della Data del Rapporto di Cambio del Comparto Incorporato diviso per il NAV per quota di ciascuna classe prima della Data del Rapporto di Cambio del Comparto Incorporante.

Il NAV per quota dei Comparti alla Data di efficacia non sarà necessariamente lo stesso. Pertanto, mentre il valore complessivo della partecipazione dei sottoscrittori rimarrà lo stesso, questi potranno ricevere un numero di quote differente nella corrispondente classe del Comparto Incorporante rispetto a quelle precedentemente detenute nel Comparto Incorporato.

Il numero e il valore delle Nuove Unità saranno calcolati alla Data di Efficacia e secondo la seguente formula:

$$A = \frac{(B \times C)}{D}$$

Dove:

A è il numero di Nuove Quote da emettere nel Comparto Incorporante;

B è il numero di quote della classe pertinente nel Comparto Incorporato immediatamente prima della Data di efficacia;

C è il NAV per quota della classe pertinente del Comparto Incorporato valutato alla Data di Efficacia;

D è il NAV per quota della classe pertinente del Comparto Incorporante alla Data di efficacia.

Il rapporto di cambio sarà calcolato alla Data del rapporto di cambio.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione ha nominato il revisore legale del Fondo, Ernst & Young, in linea con l'articolo 71 della Legge per convalidare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di cambio applicabile.

Alla Data di entrata in vigore, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite al Comparto Incorporante e i detentori di quote del Comparto Incorporato riceveranno un certo numero di quote del Comparto Incorporante, il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle quote del Comparto Incorporato.

Le passività in essere, comprendono generalmente commissioni e spese dovute ma non pagate, rispecchiate dalle attività e passività del Comparto incorporato. Il Comparto Incorporato avrà maturato le somme necessarie per coprire le passività note. Eventuali passività aggiuntive maturate dopo le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) della Data di efficacia saranno a carico del Comparto Incorporante e qualsiasi attività ricevuta a partire dalla Data di efficacia sarà assegnata al Comparto Incorporante. L'attuazione e l'emissione di Nuove Quote saranno realizzate mediante registrazione contabile nei conti dei Comparti interessati e nel registro dei sottoscrittori tenuto dal rispettivo fornitore di servizi del Fondo alla Data di efficacia.

Le nuove quote emesse dal Comparto Incorporante prevedono diritti illimitati di beneficiario a partire dalla Data di efficacia.

Le quote di nuova emissione di ciascuna classe del Comparto Incorporante avranno le stesse caratteristiche e gli stessi diritti delle quote di ciascuna classe del Comparto Incorporato, come illustrato nella tabella sottostante.

Comparto Incorporato Fonditalia Eurizon Collection 2023		Comparto Incorporante Fonditalia Global Income	
Classi di unità Incorporate	Codice ISIN	Classi di unità Incorporate	Codice ISIN
R	LU1811051942	R	LU0123399411
S	LU1811052080	S	LU0937587144

A seguito della Fusione, le quote del Comparto Incorporato saranno annullate. Dalla Data di Efficacia il Comparto Incorporato cesserà di esistere.

7) Confronto dei dati del Comparto incorporato e del Comparto Incorporante al 28 settembre 2023

Comparto Incorporato:

Nome Comparto	AuM (milioni di euro)	Spettro di investimenti diretti o indiretti
FONDITALIA EURIZON COLLECTION 2023	26	Obbligazioni: 31% Liquidità: 69%

Comparto Incorporante:

Nome Comparto	AuM (milioni di euro)	Spettro di investimenti diretti o indiretti
FONDITALIA GLOBAL INCOME	296	Obbligazioni: 62% Azioni: 26% UCITS: 10% Liquidità: 2%

8) Costi della Fusione

Tutti gli oneri amministrativi, legali e, ove applicabili, di consulenza in relazione alla Fusione saranno a carico della Società di Gestione del Fondo FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac.

Eventuali costi di transazione associati al ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato saranno di competenza di quest'ultimo al termine del periodo di preavviso.

La banca depositaria del Fondo è stata incaricata di verificare la conformità degli elementi elencati nell'articolo 69, paragrafo 1, lettere a), f) e g) ai sensi dell'articolo 70 della legge.

Se non siete d'accordo con le modifiche sopra descritte, potete richiedere il rimborso delle vostre quote senza spese di rimborso dal 18 ottobre 2023 fino alla data di efficacia.

Si noti che la Fusione può creare un evento fiscale esigibile nel proprio paese di residenza fiscale. La propria posizione fiscale può cambiare a seguito della Fusione ai sensi delle leggi fiscali del paese della propria nazionalità, residenza, domicilio o incorporazione e consigliamo vivamente di chiedere

consiglio al proprio consulente finanziario per garantire che il Comparto Incorporante, di cui si diventerá azionisti, sia in linea con le proprie esigenze e situazione.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (ivi inclusi l'ultima versione del prospetto, il documento contenente le informazioni chiave ("PRIIPS KID) saranno disponibili presso la sede legale e sul sito web della Società di Gestione (www.fideuramireland.ie).

Copia delle relazioni del revisore indipendente del Fondo saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione su richiesta dei i sottoscrittori del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante.

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac
in nome e per conto di Fonditalia

Appendice I

Testo di comparazione degli obiettivi e delle politiche di investimento dei comparti Incorporato e Incorporante:

	FONDITALIA EURIZON COLLECTION 2023 (Comparto Incorporato)	FONDITALIA GLOBAL INCOME (Comparto Incorporante)
Investment policy	<p>(52) FONDITALIA EURIZON COLLECTION 2023, expressed in EURO, will be characterized by three separate phases: (i) an initial subscription period running from May 3, 2018 to July 9, 2018 (the “Initial Subscription Period”); (ii) a period of five years after the Initial Subscription Period during which the sub-fund will pursue its main investment objective (the “Principal Investment Period”); and (iii) a period subsequent to the Principal Investment Period (the “Post-Investment Period”).</p> <p>The sub-fund has been designed for subscribers investing in the sub-fund during the Initial Subscription Period and maintaining the investment until the end of the Principal Investment Period.</p> <p>The investment objective is to achieve a mix of income and capital growth during the Principal Investment Period, measured in euros. The return forecasts may differ if the investor does not intend to hold the investment until the end of the Principal Investment Period.</p> <p>The sub-fund seeks to achieve its objective during the Principal Investment Period by investing in a diversified portfolio of eligible securities from the world-wide range of fixed-interest and floating rate securities including corporate bonds, non-investment grade bonds, securitized debt instruments, government and supra-national bonds, money market instruments, time deposit and repo.</p> <p>The sub-fund can invest in a range of minimum 50% to maximum 70% of its net asset value in debt and debt-related instruments. Complementary the sub-fund can invest in a range of minimum 30% to maximum 50% in equities or any other security connected to equities listed on a regulated market in Europe and/or in the United States of America.</p> <p>Investments in debt instruments issued by issuers with a non-investment grade credit rating at the time of purchase, at issue or issuer level, may not exceed 40% of the sub-fund’s net assets.</p> <p>Securities will be deemed non-investment grade if, at the time of purchase, they are classified below “BBB-” or equivalent and above or equal to “CCC” or equivalent based on rating agencies or equivalent defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager.</p>	<p>(20) FONDITALIA GLOBAL INCOME, expressed in EURO, aims to achieve long term capital growth by investing primarily in a combination of debt and equity transferable securities issued by entities without any geographical limitations, including emerging markets, which comply with Environmental, Social and Governance (“ESG”) criteria.</p> <p>The securities will be mainly characterized, in case of debt securities by high yield to maturity and in case of equity securities by high yield earning, high dividend and positive capital appreciation prospective.</p> <p>The sub-fund will invest in the above instruments also through units and/or shares of any UCITS and/or other undertakings for collective investment, including the Exchange Traded Funds.</p> <p>The sub-fund may invest without limitation in securities denominated in currencies other than the reference currency (EURO). The currency exposure of the sub-fund is flexibly managed.</p> <p>The sub-fund may use financial derivative instruments for the purpose of risk hedging and for investment purposes. The sub-fund will use unfunded total return swaps (where the underlying assets could be fixed income indices or baskets of securities, equity indices or baskets of securities, commodity indices, foreign exchange) on a continuous basis.</p> <p>The sub-fund is actively managed.</p> <p>The sub-fund is managed in reference to a benchmark which consists of the arithmetical weighted average of following indices: 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR, 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite Index, total return, in USD and converted in EUR, 35% Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR, 25% MSCI World Price Index in Euro, 30% FTSE World Government Bond Index Unhedged EUR.</p> <p>The weights of the indices are rebalanced on a quarterly basis.</p> <p>The benchmark is used for portfolio construction, risk and performance measurement.</p>

	<p>The sub-fund will not purchase distressed securities nor default securities or contingent convertibles (CoCos). In accordance with the above-mentioned prohibition, without prejudice to the fact that some “CCC” rated securities may be considered as distressed securities, if a security eligible for the sub-fund is rated “CCC”, the Investment Manager will perform an analysis in order to determine if such security is a distressed security, if so the sub-fund will not invest in such security.</p> <p>The sub-fund will aim to maintain a portfolio minimum average rating of B- or equivalent, (where the portfolio average rating is the market-weighted sum of the individual security ratings, which does not include cash), based on the rating agencies or equivalent rating defined on the basis of the internal valuation model implemented by the Investment Manager.</p> <p>The sub-fund may also invest up to 30% of its net asset value in government and corporate bonds (investment grade and non-investment grade) issued by entities incorporated in emerging market countries.</p> <p>The exposure to assets issued by securitization vehicles or equivalent such as asset backed securities (“ABS”), mortgage-backed securities (“MBS”), collateralized loan obligations (“CLOs”) and covered bond/Pfandbriefe will not exceed 20% in aggregate of the sub-fund’s net asset value.</p> <p>The average portfolio duration of the fixed income portion of the sub-fund normally varies from -6 (minus six) to 6 (six) years.</p> <p>The exposure to the above-mentioned asset classes may be achieved through direct investments and/or through indirect investments in units of collective investment schemes (the exposure to indirect investments is up to 30% of its net asset value).</p> <p>The sub-fund may also buy money-market instruments. Approaching the end of the Principal Investment Period, the sub-fund is allowed to be exposed up to 100% of its assets to money market instruments.</p> <p>The sub-fund will not invest more than 20% of its net assets in cash and deposits at sight (such as cash held in current accounts) for ancillary liquidity purposes in normal market conditions. Under exceptionally unfavourable market conditions and on a temporary basis, this limit may be breached, if justified in the interest of the investors.</p> <p>The sub-fund will invest in derivative instruments, listed or OTC, including (without being limited to), forwards, futures, options, swaps (including total return swaps (where the main underlying is a regulated bond index), inflation swaps, interest rate and currency swaps) as well as credit derivatives such as credit</p>	<p>The degree of freedom allowed within the management of the sub-fund is significant. The relative risk and positioning to the benchmark is monitored. To provide a disciplined management approach, risk limits are set to contain investment risk. It is expected that, in normal circumstances, a significant part of the investments of the sub-fund will be components of the benchmark, however there is discretion to invest in other securities not included in the benchmark.</p> <p>The sub-fund has been categorized as an ESG Promotion Strategy Sub-fund, as promoting, among other characteristics environmental and social characteristics, which are a binding component, for the assets selection and investment decision-making process, and the companies in which the sub-fund shall invest in need to follow good governance practices, in accordance with article 8 of the SFDR. More information relating to the environmental and social characteristics of the sub-fund is provided in the Appendix to the Prospectus in accordance with SFDR and Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1288.</p> <p>Total Return Swap:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to TRS (in the event of a volatility spike): 100%. • Expected portion of assets that will be subject to TRS (in situations of normal market volatility, i.e., when volatility is in line with the long-term average): 50%. <p>Securities lending:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 50%. • Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 20%.
--	---	---

	<p>default swaps (including options on credit default swaps) for investment and hedging purposes.</p> <p>The exposure to currencies other than EURO will not exceed 30% of the sub-fund's net assets.</p> <p>The sub-fund has a pre-defined period of 5 years (ending 10th July 2023). Once the terms of 5 years have expired (10th July 2023), there will be progressive investment seeking to consolidate the performance achieved. Therefore, in the months following the end of the Principal Investment Period, the Board of Directors of the Management Company may decide to incorporate this sub-fund into another sub-fund promoted and/or managed by companies of the group to which the Management Company belongs or of another UCITS or to liquidate it or reformulate its investment policy in the best interests of the unitholders.</p> <p>Consequently, in the weeks preceding the end of the Principal Investment Period, the unitholders will receive a notice advising them of the decision of the Board of Directors in this respect.</p> <p>Investors should be aware that cash deposits held in EURO and EURO denominated money market funds may offer negative yields. As a result of the sub-fund holding such assets during the Initial Subscription Period, the Principal Investment Period and the Post Investment Period, the Net Asset Value of the sub-fund at the end of such period may be less than the Net Asset Value at the beginning of such period.</p> <p>The use of such derivatives will have a direct impact on the level of leverage of the sub-fund but, depending on their aim, will either result in a decrease or an increase of the risk profile thereof provided that the maximum exposure of the sub-fund may not exceed 100% of its net assets.</p> <p>The sub-fund is actively managed.</p> <p>The sub-fund is not managed in reference to a benchmark.</p> <p>Total Return Swap:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to TRS: 40%. • Expected portion of assets that will be subject to TRS: 25%. <p>Securities lending:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 70%. • Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 40%. <p>Repo/Reverse Repo transactions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to repo/reverse repo transaction: 40%. 	
--	---	--

	<ul style="list-style-type: none"> Expected portion of assets that will be subject to repo/reverse repo transaction: 10%. 	
Profile of the typical investor:	The sub-fund is suitable for investors who search medium term investments. The investor must be able to accept a certain volatility and the possibility of losing part of the invested amount.	This sub-fund is suitable for investors who search long-term investments. The investor must be able to accept a certain volatility and the possibility of losing part of the invested amount.
Reference currency	EUR	EUR
Valuation Day	Any bank business day in Luxembourg	Any bank business day in Luxembourg
SFDR categorisation	Art. 6	Art. 8
Benchmark	N/A	<p>The sub-fund is managed in reference to a benchmark which consists of the arithmetical weighted average of following indices:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 5% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR, - 5% J.P. Morgan EMBI Global Diversified Composite - Index, total return, in USD and converted in EUR, - 35% Bloomberg Global Aggregate Corporate Total Return Index Unhedged EUR, 25% MSCI World Price Index in Euro, 30% FTSE - World Government Bond Index Unhedged EUR.
Investment Manager	Eurizon Capital SGR S.p.A. 22, Via Melchiorre Gioia 20124 Milano ITALY	Fideuram Asset Management UK Limited 90 Queen Street London, EC4N 1SA United Kingdom
Sub-Investment Manager(s)	N/A	N/A
Unit Classes	Class R (capitalization) Class S (distribution)	Class R (capitalization) Class S (distribution) Class T (distribution)
Management fees	For Class R and Class S: Up to 0.80%	For Class R and Class S: Up to 1.60% For Class T: Up to 1.00%
Administrative fee	0.18%	0.18%
Performance fees	N/A	15%
Total Return Swaps (TRS) and other derivatives instruments with the same characteristics	<p><u>Total Return Swaps:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to TRS: 40%. • Expected portion of assets that will be subject to TRS: 25%. <p><u>Repo/Reverse Repo transactions:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to repo/reverse repo transaction: 40%. • Expected portion of assets that will be subject to repo/reverse repo transaction: 10%. 	<p><u>Total Return Swaps:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to TRS (in the event of a volatility spike): 100%. • Expected portion of assets that will be subject to TRS (in situations of normal market volatility, i.e., when volatility is in line with the long-term average): 50%. <p><u>Repo/Reverse Repo transactions:</u></p> <p>N/A</p>

Securities lending	<ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 70% • Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 40% 	<ul style="list-style-type: none"> • Maximum portion of assets that can be subject to securities lending: 50%. • Expected portion of assets that will be subject to securities lending: 20%.
Ongoing charges	Class R: 1.26% Class S: 1.24%	Class R: 1.95% Class S: 1.95% Class T: 1.36%
SRI	3	3
Global Exposure Determination Methodology	Commitment	Commitment