

**FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac**

2nd Floor, International House  
3 Harbourmaster Place, IFSC  
DUBLIN 1, D01 K8F1

**MANAGEMENT COMPANY**

del Fondo Comune d'Investimento di Diritto Lussemburghese  
Multi-Comparto

**FONDITALIA**

(il "Fondo")

---

**AVVISO AI SOTTOSCRITTORI**

---

Si comunica ai Sottoscrittori dei comparti del Fondo che il consiglio di amministrazione della Società di gestione (il "**Consiglio**") ha deciso che le seguenti modifiche entreranno in vigore a partire dal 1 Gennaio 2025 (la "**Data di Efficacia**").

**1. Modifica del benchmark per il comparto Fonditalia Equity Global Emerging Markets**

L'attuale benchmark del Comparto Fonditalia Equity Global Emerging Markets "MSCI Emerging Markets" Price Return in EUR sarà sostituito dal benchmark "MSCI Emerging Markets ex Controversial Weapons 10/40" Net Total Return in EUR.

Il nuovo benchmark riflette in modo più accurato i criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) contenuti nelle policy applicate ai comparti.

Si conferma che tale modifica non comporta nessun impatto sulla struttura commissionale e sul profilo di rischio, e un impatto molto limitato sulla composizione del portafoglio.

**2. Modifica del benchmark per il comparto Fonditalia Millennials Equity**

A partire dal 27 Gennaio 2025 l'attuale benchmark del comparto Fonditalia Millennials Equity "MSCI World Growth" Price Return in USD convertito in EUR sarà sostituito dal benchmark "MSCI World Growth 4% issuer capped" Net Total Return in EUR.

Questo nuovo benchmark consente la corretta implementazione del processo di investimento nell'ambito delle strategie azionarie dei Millennials e l'appropriata gestione del rischio. Inoltre, la modifica servirà ad allineare i benchmark di tutte le strategie azionarie dei Millennials, evitando un'eccessiva concentrazione del benchmark in pochi titoli attraverso l'uso della versione con tetto massimo dell'indice.

Si conferma che tale modifica non comporta nessun impatto sulla struttura commissionale e sul profilo di rischio, e un impatto molto limitato sulla composizione del portafoglio.

**3. Aggiornamento delle versioni degli indici di riferimento da Price Index a Net Total Return**

Le attuali versioni Price Index dei benchmark per i comparti elencati di seguito saranno sostituite dalle versioni Net Total Return.

<b>Comparti</b>	<b>Indici di riferimento attuali come da Prospetto</b>	<b>Nuovi indici di riferimento come da Prospetto</b>
Fonditalia Equity Europe	MSCI Europe Index Price Return in EUR.	MSCI Europe Index Net Total Return in EUR
Fonditalia Equity USA Blue Chip class R and T	MSCI USA Price Return in USD and converted in EUR.	MSCI USA Net Total Return in EUR
Fonditalia Equity USA Blue Chip class TH	MSCI USA Price Return in USD hedged to EUR	MSCI USA Net Total return hedged to EUR
Fonditalia Equity Japan	MSCI Japan Price Return in JPY	MSCI Japan Net Total Return in EUR
Fonditalia Global	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI World Price Return in USD converted in EUR</li> <li>- MSCI Italy Price Return in EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI World Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI Italy Net Total Return in EUR</li> </ul>
Fonditalia Equity Global high Dividend	MSCI World High Dividend Yield Price Return in USD and converted in EUR	MSCI World High Dividend Yield Net Total Return in EUR
Fonditalia EURO Cyclical	MSCI Cyclical E.M.U. Price Return in EUR	MSCI Cyclical E.M.U. Net Total Return in EUR
Fonditalia EURO Equity Defensive	MSCI Defensive E.M.U. Price Return in EUR	MSCI Defensive E.M.U. Net Total Return in EUR
Fonditalia EURO Financials	MSCI EMU Financials 10/40 Price Return in EUR	MSCI EMU Financials 10/40 Net Total Return in EUR
Fonditalia Core I	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Price Return in EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Net Total Return in EUR</li> </ul>
Fonditalia Core II	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Price Return in EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Net Total Return in EUR</li> </ul>
Fonditalia Core III	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Price Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Price Return in EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI World ex Europe Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI Emerging Markets Net Total Return in EUR</li> </ul>
Fonditalia Equity India	MSCI India 10-40 ex Controversial Weapons Price Return in local currency (Indian Rupee) and converted in EUR	MSCI India 10-40 ex Controversial Weapons Net Total Return in EUR
Fonditalia Equity China	MSCI China 10-40 Price Return in USD converted in EUR	MSCI China 10-40 Net Total Return in EUR
Fonditalia Equity Brazil	MSCI Brazil 10-40 Price Return in local currency (Brazilian Real) and converted in EUR	MSCI Brazil 10-40 Net Total Return in EUR
Fonditalia Africa & Middle East Equity	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI GCC Countries Index Price Return in USD and converted in EUR</li> <li>- MSCI EFM Africa Index Price Return in USD and converted in EUR</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI GCC Countries Index Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI EFM Africa Index Net Total Return in USD and converted in EUR</li> </ul>

Fonditalia Fidelity Equity Low Volatility	MSCI World Price Return USD converted in EUR	MSCI World Net Total Return in EUR
Fonditalia Global Income	MSCI World Price Index in Euro	MSCI World Net Total Return in EUR
Fonditalia Diversified Real Asset	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI World Real Estate GICS Level 1 Price Index in USD converted in EUR</li> <li>- MSCI World Price Index in Euro</li> <li>- MSCI World Energy Sector Price Index in Euro</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- MSCI World Real Estate GICS Level 1, Net Total Return Index in EUR.</li> <li>- MSCI World Net Total Return in EUR</li> <li>- MSCI World Energy Industry Net Total Return Index in EUR</li> </ul>
Fonditalia Equity Italy	FTSE Italia All Share Capped" Price Index in EUR	FTSE Italia All Share Capped Total Return in EUR
Fonditalia Equity Pacific ex Japan	MSCI AC Asia Pacific Excluding Japan Price Index in USD and converted into EUR	MSCI AC Asia Pacific Excluding Japan Net Total Return in EUR

Le nuove versioni Net Total Return degli indici di riferimento consentono un confronto più completo dei rendimenti sia a livello di portafoglio che di indice in quanto includono l'impatto della distribuzione dei dividendi e del loro reinvestimento al netto delle imposte.

#### **4. Aggiunta di China A-Shares per il comparto Fonditalia Income Mix**

La politica di investimento del comparto Fonditalia Income Mix sarà modificata, a partire dal 2 Febbraio 2025, per consentire al Gestore degli Investimenti di investire in China A-Shares tramite la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, con un limite del 10%. La modifica è volta ad aumentare la flessibilità e le opportunità di investimento per il Gestore degli investimenti al fine di conseguire gli obiettivi di investimento del comparto.

#### **5. Rimozione di un Sub-Investment Manager per Fonditalia Morgan Stanley Balanced Risk Allocation**

A seguito di una comunicazione ricevuta dal Gestore degli Investimenti Morgan Stanley, il Prospetto Informativo sarà modificato per rimuovere l'entità Morgan Stanley Investment Management Company, con sede legale a Singapore, come gestore sub delegato degli investimenti in quanto non più richiesto nella gestione del comparto.

Si prega di notare che le modifiche di cui sopra non comporteranno alcun costo aggiuntivo addebitato dalla Società. Tutte le altre caratteristiche principali dei comparti rimarranno invariate e le modifiche di cui sopra non comporteranno alcun cambiamento nella strategia di investimento dei comparti e nel modo in cui è gestita.

**Se non sei d'accordo con le modifiche sopra descritte al punto (4), puoi richiedere il rimborso delle tue quote senza alcuna spesa di rimborso a partire dal 2 Gennaio 2025 fino al 31 Gennaio 2025 in conformità con la consueta procedura di rimborso prevista nel Prospetto.**

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, della Banca Depositaria, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, della filiale lussemburghese e i Distributori autorizzati, nonché sul sito web della Società di Gestione (<https://www.fideuramassetmanagement.ie/>).

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

Luxembourg, 11 Dicembre 2024  
The Management Company