

AVVISO AGLI AZIONISTI

Si comunica agli azionisti della Società che detengono azioni dei comparti Euro Fixed Income; USA Growth Equity; Global Equity; Euro Corporate Bond; High Yield Bond; Euro Corporate Short Term; Emerging Markets Bond; High Yield 1-5 years Euro Hedged; Social 4 Future; Euro Corporate Bond High Potential; Obiettivo Stabilità; Obiettivo Controllo; Obiettivo Equilibrio; Global Inflation Linked; Strategic Bond; Euro High Yield; Social 4 Planet; Absolute Return Solution; Global Absolute Bond Euro Hedged; Low Carbon Euro; Cedola; Global Multistrategy; Equity Planet e Social 4 Planet della Società che, a partire dal giorno 19 febbraio 2025 (la "**Data di efficacia**"), entreranno in vigore le seguenti modifiche.

1. Conversione in termini numerici del periodo di detenzione raccomandato nel Profilo dell'investitore tipo di determinati comparti

Si informano gli azionisti dei comparti Euro Fixed Income; USA Growth Equity; Global Equity; Euro Corporate Bond; High Yield Bond; Euro Corporate Short Term; Emerging Markets Bond; High Yield 1-5 years Euro Hedged; Social 4 Future; Euro Corporate Bond High Potential; Obiettivo Stabilità; Obiettivo Controllo; Obiettivo Equilibrio; Global Inflation Linked; Strategic Bond; Euro High Yield; Social 4 Planet; Absolute Return Solution; Global Absolute Bond Euro Hedged; Low Carbon Euro; Cedola e Global Multistrategy della Società che, a decorrere dalla Data di efficacia, il periodo di detenzione raccomandato nelle rispettive sezioni contenenti il Profilo dell'investitore tipo sarà espresso in termini numerici in linea con i relativi KID dei PRIIP.

2. Modifiche alle caratteristiche di Eurizon AM SICAV - Social 4 Future

A decorrere dalla data di efficacia, entreranno in vigore le seguenti modifiche alle caratteristiche del comparto:

	Attuale	Dal giorno 19 febbraio 2025
Benchmark	85% ECPI – Ethical Euro Corporate Bond Index 15% ECPI – Global Megatrend 100 Equity Index	85% Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability SRI Custom (I32180EU Index) 15% MSCI World Index (MSDEWIN Index)
È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?	Si, il benchmark.	No.
Livello di scostamento rispetto al benchmark	Rispetto al benchmark, il grado di libertà degli investimenti specifici che saranno effettuati, è rilevante.	È probabile che l'esposizione del comparto ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino leggermente da quelle del benchmark.
Investimenti in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri titoli di debito	Il comparto può essere investito in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri titoli di debito offerti da emittenti che soddisfano requisiti di responsabilità sociale, in base ad una selezione effettuata da un'agenzia di rating sostenibile, i quali al momento dell'investimento non operano in settori esposti a rischi normativi e reputazionali. Si tratta di società che mostrano sensibilità per l'uomo e l'ambiente (green economy) o impegno in attività che possono contribuire a migliorare la qualità della vita. Non saranno ammessi investimenti in strumenti finanziari di emittenti che presentano uno o più dei seguenti "criteri negativi" (o criteri di esclusione): -costruzione e/o vendita di armi; -produzione e/o vendita di materiale pornografico; -produzione e/o vendita di contraccettivi; -produzione e/o vendita di alcol, tabacco e altri prodotti nocivi per la salute; -promozione e pratica del gioco d'azzardo; -costruzione o realizzazione di impianti per la produzione di energia nucleare; -partecipazione alla ricerca, sviluppo o produzione di OGM.	Il comparto può essere interamente investito in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e altri titoli di debito emessi da emittenti con i più elevati rating ambientali, sociali e di governance (ESG) che non siano coinvolti in misura significativa in attività incompatibili con determinati criteri valoriali, quali emittenti con ricavi sostanziali derivanti da fonti come alcol, tabacco, armi, energia nucleare, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti e ingegneria genetica. Il comparto può investire fino al 30% del proprio valore patrimoniale netto in titoli con rating "non-investment grade". Il comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default. Il comparto non investirà in titoli con rating creditizio inferiore a B-/B3.
Esposizione a strumenti finanziari di natura azionaria e/o in altri valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio.	L'esposizione massima agli strumenti azionari e/o altri valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio è pari al 30% del patrimonio netto totale. In particolare, il comparto investe in azioni o altri valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio di società comprese nell'indice ECPI - Global Megatrend 100 Equity, le quali traggono vantaggio dalle opportunità offerte nel medio-lungo periodo dalle macro tendenze globali rappresentate dall'indice medesimo. Si tratta delle prime 100 società con la più elevata capitalizzazione in grado di comprendere a pieno le opportunità di investimento derivanti da tali cambiamenti sistemici compresi, a titolo non esaustivo, come precedentemente descritto: mercati emergenti, invecchiamento della popolazione, cambiamenti climatici e mancanza di risorse; gli investimenti riguardano principalmente strumenti finanziari denominati in euro, quotati su mercati regolamentati.	L'esposizione massima agli strumenti azionari e/o altri valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio è pari al 30% del patrimonio netto totale. In particolare, il comparto investe in azioni o altri valori mobiliari rappresentativi del capitale di rischio di società che possono beneficiare di tendenze innovative a lungo termine come le tecnologie della comunicazione, l'intelligenza artificiale, la robotica, l'e-commerce e la sicurezza informatica, nonché di tendenze demografiche e sociali globali come l'invecchiamento della popolazione, l'obesità e lo stile di vita delle generazioni più giovani.
Investimenti in mercati emergenti	Non consentiti.	Fino al 10% del patrimonio netto del comparto
Investimenti in CoCo bond	Non consentiti.	Fino al 10% del patrimonio netto del comparto
Investimenti in ABS/MBS	Non consentiti.	Fino al 10% del patrimonio netto del comparto
Compenso della società di selezione	La Società di gestione corrisponderà alla società ECPI Group Srl un compenso, a valere sulla propria remunerazione, per la sua attività di selezione degli emittenti che soddisfano requisiti di responsabilità etico-sociale.	N.A.

3. Modifiche alle caratteristiche di Eurizon AM SICAV - Social 4 Planet

A decorrere dalla data di efficacia, entreranno in vigore le seguenti modifiche alle caratteristiche del comparto:

	Attuale	Dal giorno 19 febbraio 2025
Benchmark	35% ECPI Circular Economy Leaders index 65% ECPI Euro ESG Corporate Bond Ex Military Index	65% Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainability SRI Custom (I32180EU Index) 35% MSCI World Index (MSDEWIN Index)
È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?	Si, il benchmark.	No.
Livello di scostamento rispetto al benchmark	Rispetto al benchmark, il grado di libertà degli investimenti specifici che saranno effettuati, è rilevante.	È probabile che l'esposizione del comparto ai titoli e, di conseguenza, le sue performance si discostino leggermente da quelle del benchmark.
Investimenti in azioni/strumenti correlati alle azioni	L'investimento diretto e indiretto in titoli azionari e strumenti collegati è pari ad un massimo del 50% del patrimonio netto totale. In particolare, il comparto investe in azioni o altri strumenti collegati emessi da società comprese nell'indice di riferimento (ECPI). Tali strumenti finanziari sono successivamente selezionati in base ai settori maggiormente esposti al tema della circolarità, in quanto circolari "per natura" o appartenenti a settori industriali che possono trarre maggiore vantaggio dall'adozione di prassi e modelli d'impresa tipici dell'economia circolare. I settori sono raggruppati in cinque categorie specifiche che hanno in comune la caratteristica di essere circolari nell'attuazione dei relativi processi produttivi: - Forniture "circolari" (energia rinnovabile, biocarburanti ecc.) - Recupero di risorse (controllo dell'inquinamento, gestione dei rifiuti ecc.) - Estensione della durata dei prodotti (apparecchiature, imballaggio, prodotti chimici ecc.) - Condivisione di piattaforme (hardware, servizi condivisi ecc.) - Utilizzo di prodotti tramite servizi (leasing, car sharing, software ecc.)	L'investimento diretto e indiretto in titoli azionari e strumenti collegati è pari ad un massimo del 50% del patrimonio netto totale. In particolare, il comparto investe in azioni o altri strumenti collegati emessi da società che possono beneficiare di tendenze globali a lungo termine per preservare il pianeta, come le energie rinnovabili, l'efficienza energetica, gli alimenti sostenibili, la gestione dei rifiuti e il trattamento dell'inquinamento, o che partecipano alla transizione verso un'economia circolare attraverso processi quali il riciclaggio dei prodotti, la riduzione dei rifiuti, l'estensione della vita dei prodotti e le risorse rinnovabili.
Investimenti in strumenti di debito/correlati al debito	Il comparto può investire fino al 90% del patrimonio netto totale in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e strumenti collegati emessi da società su scala mondiale, con i più elevati rating ambientali, sociali e di governance (ESG), selezionando esclusivamente emissioni denominate in euro e considerate "idonee" secondo la Metodologia di Valutazione di ECPI ESG. Saranno escluse quelle società appartenenti a settori esposti a rischi regolamentari e reputazionali che impattano in misura significativa sull'affidabilità finanziaria. Il comparto può investire fino al 30% del proprio valore patrimoniale netto in titoli con rating "non-investment grade". Il comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default.	Il comparto può investire fino al 90% del patrimonio netto totale in obbligazioni, strumenti del mercato monetario e strumenti collegati emessi da società globali che presentano i più elevati rating ambientali, sociali e di governance (ESG) e non sono coinvolte in misura significativa in attività incompatibili con determinati criteri valoriali, quali emittenti con ricavi sostanziali derivanti da fonti come alcol, tabacco, armi, energia nucleare, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti e ingegneria genetica. Il comparto può investire fino al 30% del proprio valore patrimoniale netto in titoli con rating "non-investment grade". Il comparto non investirà in titoli di società in crisi o in default.
Investimenti in mercati emergenti	Non consentiti.	Fino al 10% del patrimonio netto del comparto
Compenso della società di selezione	La Società di gestione corrisponderà alla società ECPI Group Srl un compenso, a valere sulla propria remunerazione, per la sua attività di selezione degli emittenti che soddisfano requisiti di responsabilità etico-sociale.	N.A.

4. Linee guida dell'ESMA sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità

Nel contesto dell'entrata in vigore delle Linee guida ESMA sui nomi dei fondi che utilizzano termini ESG o legati alla sostenibilità e in aggiunta alle esclusioni già applicate, si informano gli azionisti che a partire dal 21 maggio 2025:

- il comparto Social 4 Future non investirà in emittenti che violano le esclusioni per gli indici di riferimento UE di transizione climatica ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento delegato (UE) 2020/1818 (come riportato nell'informativa precontrattuale SFDR del comparto); ciò non comporterà alcun impatto previsto sull'attuale composizione del portafoglio del comparto;
- i comparti Social 4 Planet, Low Carbon Euro ed Equity Planet non investiranno in emittenti che violano le esclusioni per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento delegato (UE) 2020/1818 (come riportato nell'informativa precontrattuale SFDR dei comparti); ciò non comporterà alcun impatto previsto sull'attuale composizione dei portafogli dei comparti.

Gli azionisti che non sono d'accordo con le modifiche proposte nelle Sezioni 2 e/o 3 di cui sopra hanno il diritto di richiedere il rimborso gratuito delle loro azioni. Gli azionisti che detengono le classi di azioni U e Primaclasse (le "**Classi di azioni specifiche**") hanno facoltà di richiederne in qualsiasi momento il rimborso senza spese, ad eccezione delle commissioni di rimborso applicabili alle Classi di azioni specifiche, come descritto nel Prospetto (le "**Commissioni di rimborso specifiche**"). Tale richiesta deve essere ricevuta dalla Società di gestione di Eurizon AM SICAV o da State Street Bank International GmbH, Filiale di Lussemburgo, che agisce in qualità di agente di trasferimento, a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso fino al giorno 18 febbraio 2025 alle 14.00 (ora di Lussemburgo).

Il Prospetto della Società che riflette le modifiche di cui sopra e datato 19 febbraio 2025 sarà disponibile presso la sede legale della Società e sul sito web www.eurizoncapital.com.

Lussemburgo, 17 gennaio 2025

Per ordine del Consiglio di amministrazione della Società