

AVVISO AGLI INVESTITORI DI

Eurizon AM SICAV - Strategic Bond

Eurizon Fund II - Enhanced Constant Risk Contribution

Eurizon Fund - Absolute Return Solution

Eurizon Fund - Absolute Active

Eurizon Fund - Absolute Prudent

Il presente avviso fornisce le informazioni principali sulle modifiche descritte di seguito e non include tutti i dettagli correlati. La versione completa dell'avviso con informazioni dettagliate è disponibile al link <https://www.eurizoncapital.com/pages/documentation.aspx>.

Il consiglio di amministrazione della Società (di seguito il "Consiglio di amministrazione") e il consiglio di amministrazione di Eurizon Capital S.A. in qualità di società di gestione sia del Fondo che del FCI (di seguito il "Consiglio di amministrazione della Società di gestione") hanno deciso di procedere alla fusione (di seguito la "Fusione") di Eurizon AM SICAV - Strategic Bond, Eurizon Fund II - Enhanced Constant Risk Contribution, Eurizon Fund - Absolute Return Solution ed Eurizon Fund - Absolute Active (ciascuno un "Comparto incorporato" e collettivamente i "Comparti incorporati") in Eurizon Fund - Absolute Prudent (di seguito il "Comparto incorporante"):

Comparto incorporato	Classi di azioni incorporate	Classi di quote incorporanti	Comparto incorporante
Eurizon AM SICAV - Strategic Bond	classe di azioni "R" (ISIN: LU1589371746)	classe di quote "R" (ISIN: LU0230568445)	Eurizon Fund - Absolute Prudent
	classe di azioni "U" (ISIN: LU1589371829)		
	classe di azioni "Primaclasse" (ISIN: LU1785082378)	classe di quote "RD" (ISIN: LU3112544724)	
	classe di azioni "I" (ISIN: LU1589371662)	classe di quote "Z" (ISIN: LU0335993746)	

Comparto incorporato	Classi di quote incorporate	Classi di quote incorporanti	Comparto incorporante
Eurizon Fund II - Enhanced Constant Risk Contribution	classe di quote "R" (ISIN: LU1350857071)	classe di quote "R" (ISIN: LU0230568445)	Eurizon Fund - Absolute Prudent
	classe di quote "RD" (ISIN: LU0923087075)	classe di quote "RD" (ISIN: LU3112544724)	
	classe di azioni "Z" (ISIN: LU0923087158)	classe di quote "Z" (ISIN: LU0335993746)	

Comparto incorporato	Classi di quote incorporate	Classi di quote incorporanti	Comparto incorporante
Eurizon Fund - Absolute Return Solution	classe di quote "R" (ISIN: LU2357530067)	classe di quote "R" (ISIN: LU0230568445)	Eurizon Fund - Absolute Prudent
	classe di azioni "Z" (ISIN: LU2357530497)	classe di quote "Z" (ISIN: LU0335993746)	

Comparto incorporato	Classi di quote incorporate	Classi di quote incorporanti	Comparto incorporante
Eurizon Fund - Absolute Active	classe di quote "R" (ISIN: LU0230568957)	classe di quote "R" (ISIN: LU0230568445)	Eurizon Fund - Absolute Prudent
	classe di azioni "Z" (ISIN: LU0335994041)	classe di quote "Z" (ISIN: LU0335993746)	

Motivazione della Fusione

La decisione di procedere alla Fusione è stata presa in considerazione dei seguenti elementi:

- (i) la necessità di eliminare i prodotti di dimensioni ridotte o destinate a ridursi ulteriormente nel prossimo futuro;
- (ii) la mancanza di prospettive di crescita commerciale per i Comparti incorporati;
- (iii) la coerenza complessiva in termini di proposta di valore, prezzi e profilo di rischio tra i Comparti incorporati e il Comparto incorporante; e
- (iv) la semplificazione amministrativa e operativa, nonché l'ottimizzazione dei costi che la Fusione comporterà.

A seguito della Fusione, gli investitori dei Comparti incorporati beneficeranno dei vantaggi associati a una maggiore scala operativa, considerando la crescita prevista del patrimonio gestito dal Comparto incorporante.

Per tali ragioni e in conformità con (i) l'articolo 29 dello statuto della Società, (ii) l'articolo 18 del regolamento di gestione del Fondo e (iii) l'articolo 18 del regolamento di gestione del FCI, il Consiglio di amministrazione della Società di gestione e il Consiglio di amministrazione della Società sono rispettivamente competenti a deliberare sulla Fusione.

Data di entrata in vigore

La Fusione avverrà in conformità con il Capitolo 8 della legge lussemburghese sugli organismi di investimento collettivo del 17 dicembre 2010 (di seguito la "Legge").

La data di entrata in vigore della Fusione ("Data di entrata in vigore") è prevista il giorno 12 dicembre 2025.

Rischio di diluizione della performance/ribilanciamento del portafoglio

Per i Comparti incorporati: Non si prevede la necessità di alcun ribilanciamento specifico del portafoglio prima della Fusione.

Per il Comparto incorporante: Non si prevede la necessità di alcun ribilanciamento specifico del portafoglio dopo la Fusione. Si informano gli azionisti del Comparto incorporante che il rischio potenziale di diluizione della performance causato dalla Fusione è ritenuto improbabile e non rilevante. Le attività ricevute in contanti dai Comparti incorporati saranno investite tempestivamente secondo l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto incorporante.

Impatto sugli investitori

L'impatto può riassumersi nei termini seguenti:

- (i) La Fusione non avrà alcun impatto sulla politica d'investimento, né sul profilo di rischio del Comparto incorporante, precisando per maggior chiarezza che il Comparto incorporante ha proprie caratteristiche, in particolare in termini di politica di investimento o di commissioni applicabili, che potrebbero differire in misura maggiore o minore dalle caratteristiche del rispettivo Comparto incorporato. L'impatto della Fusione consisterà in un aumento delle attività in gestione a scopo di maggiore efficienza.

- (ii) Uno dei Comparti incorporati è il comparto di una SICAV, ossia una società d'investimento a capitale variabile con personalità giuridica e propria governance societaria, mentre il Comparto incorporante è il comparto di un FCI, ossia un fondo comune di investimento privo di personalità giuridica e costituito ai sensi del diritto contrattuale. I diritti di voto degli investitori nel Comparto incorporato che è un comparto di una SICAV non saranno più applicabili nel Comparto incorporante.

- (iii) Uno dei Comparti incorporati è classificato ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), mentre il Comparto incorporante è classificato ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

- (iv) Le commissioni di performance nei Comparti incorporati e nel Comparto incorporante sono calcolate secondo il metodo di calcolo basato sull'“High Water Mark”. Ulteriori dettagli sono riportati nell'Appendice I. Eurizon Capital S.A. (la “Società di gestione”) garantirà che le commissioni di performance maturate nei Comparti incorporati fino alla Data di entrata in vigore (come definita di seguito) della Fusione saranno interamente attribuite agli investitori dei rispettivi Comparti incorporati. Le commissioni di performance maturate nei rispettivi Comparti incorporati, se presenti, saranno cristallizzate alla Data di entrata in vigore. Il Comparto incorporante continuerà ad applicare le proprie commissioni di performance anche dopo la Fusione, senza alcuna modifica per i suoi investitori, mentre gli ex investitori dei Comparti incorporati pagheranno la commissione di performance del Comparto incorporante a decorrere dalla Data di entrata in vigore (come definita di seguito) e sosterranno gli stessi costi in caso di pagamento di tale commissione di performance. Le commissioni di performance del Comparto incorporante, se presenti, saranno adeguate per evitarne un aumento artificiale dovuto al trasferimento delle attività del Comparto incorporato alla Data di entrata in vigore. La Società di gestione garantirà un trattamento equo tra gli investitori.

Confronto tra i Comparti incorporati e il corrispondente Comparto incorporante

L'Appendice I dell'avviso integrale pubblicata sul sito web di Eurizon Capital S.A. (la “Società di gestione”) riporta una tabella comparativa delle politiche di investimento e delle caratteristiche dei Comparti incorporati e del corrispondente Comparto incorporante.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche d'investimento e delle caratteristiche dei Comparti incorporati e del Comparto incorporante, si rimanda ai corrispondenti prospetti della Società, del Fondo e del FCI, nonché ai Documenti contenenti le informazioni chiave (“KID”) del Comparto incorporante, allegati nell'Appendice II dell'avviso integrale pubblicata sul sito web della Società di gestione. Gli investitori sono invitati a leggere attentamente i KID del Comparto incorporante (allegati all'Appendice II dell'avviso integrale pubblicato sul sito web della Società di gestione).

Rapporto di concambio/Emissione di nuove quote

Alla Data di entrata in vigore, i Comparti incorporati cesseranno di esistere a seguito della Fusione e saranno pertanto sciolti alla Data di entrata in vigore senza essere messi in liquidazione. Le attività e le passività dei Comparti incorporati saranno trasferite al Comparto incorporante, in cambio dell'emissione ai loro investitori di nuove quote del Comparto incorporante.

Gli investitori dei Comparti incorporati riceveranno un numero di quote calcolato moltiplicando il numero di quote/azioni detenute nei rispettivi Comparti incorporati per i rapporti di concambio applicabili. Il rapporto di concambio tra quote e azioni sarà pari al valore patrimoniale netto per quota/azione di ciascuna classe di quote/azioni dei corrispondenti Comparti incorporati al giorno precedente la Data di entrata in vigore diviso per il valore patrimoniale netto per quota di ciascuna classe di quote del Comparto incorporante nel giorno precedente la Data di entrata in vigore.

Gli investitori dei Comparti incorporati riceveranno un numero di quote del Comparto incorporante, il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle quote/azioni dei rispettivi Comparti incorporati.

Le caratteristiche delle quote del Comparto incorporante sono descritte nell'Appendice I dell'avviso integrale pubblicato sul sito web della Società di gestione.

Le quote/azioni dei Comparti incorporati saranno annullate con effetto alla Data di entrata in vigore.

Al fine di garantire una rapida procedura di Fusione e in conformità con l'articolo 73(2) della Legge del 2010, a partire dal 5 dicembre 2025 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni e rimborsi di quote e, se del caso, conversioni in quote/azioni dei rispettivi Comparti incorporati e i relativi ordini saranno respinti.

Gli investitori dei Comparti incorporati e del Comparto incorporante hanno il diritto di richiedere il rimborso delle loro quote/azioni senza sostenere alcuna spesa. Tale richiesta deve essere ricevuta dalla Società di gestione della Società, o da State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch in qualità di agente di trasferimento, tra il 4 novembre 2025 e il 4 dicembre 2025 rispettivamente entro le 14.00 (ora di Lussemburgo) per Eurizon AM SICAV - Strategic Bond e altrimenti entro le 16.00 (ora di Lussemburgo) per gli altri Comparti incorporati e per il Comparto incorporante.

Al momento della Fusione con il Comparto incorporante, agli investitori dei Comparti incorporati non sarà applicata alcuna commissione di sottoscrizione.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (compresi il prospetto e i relativi KID) saranno disponibili presso la sede legale della Società di gestione. Per una migliore comprensione del Comparto incorporante, si invitano gli investitori a utilizzare e leggere il relativo KID del Comparto incorporante (allegato all'Appendice II al presente avviso). La conferma della banca depositaria e la relazione della società di revisione saranno disponibili su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione nei giorni successivi alla Data di entrata in vigore.

Costi della Fusione

Tutti i costi amministrativi, legali e, se del caso, di consulenza relativi alla Fusione saranno sostenuti dalla Società di gestione.

Gli investitori del Comparto incorporato sono invitati a rivolgersi ai propri consulenti legali, fiscali e finanziari per conoscere tutte le conseguenze legali, fiscali e/o finanziarie della suddetta Fusione.

Consiglio di amministrazione di Eurizon AM SICAV

Consiglio di amministrazione di Eurizon Capital S.A., in nome e per conto di Eurizon Fund II ed Eurizon Fund 27 ottobre 2025