



**QUESTO DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA. IN CASO DI DUBBIO, RIVOLGERSI A UN CONSULENTE.**

Lussemburgo, 6 agosto 2025

Gentile azionista,

### **Avviso agli azionisti di abrdrn SICAV I - Diversified Growth Fund (“Azionisti”)**

Con la presente comunichiamo a Lei, in qualità di Azionista di **abrdrn SICAV I - Diversified Growth Fund** (il “**Fondo Incorporato**”), un comparto di abrdrn SICAV I (“**SICAV I**”), la decisione del consiglio di amministrazione di SICAV I (il “**Consiglio di Amministrazione**”) di procedere alla fusione del Fondo Incorporato con **abrdrn SICAV I - Diversified Income Fund** (il “**Fondo Incorporante**”), anch’esso un comparto di SICAV I, a decorrere da venerdì 10 ottobre 2025 (la “**Data di Efficacia**”). I dettagli della Fusione, unitamente alle indicazioni sulle azioni da intraprendere e alle relative implicazioni per l’investitore in qualità di Azionista, sono riportati nel presente documento.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere alla fusione del Fondo Incorporato con il Fondo Incorporante conformemente alle disposizioni dell’articolo 1, punto (20), lettera a) e del Capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche (la “**Legge del 2010**”).

Il Consiglio di Amministrazione e l’attuale società di gestione di abrdrn SICAV I, abrdrn Investments Luxembourg S.A., si assumono la responsabilità dell’accuratezza delle informazioni contenute nel presente avviso alla data della sua pubblicazione.

Nel presente documento, salvo che il contesto non richieda diversamente, i termini utilizzati avranno il significato indicato nel Glossario all’Appendice 1. Il calendario delle date principali relative al processo di attuazione della Fusione è riportato nell’Appendice 3.

### **Prossime fasi**

#### **SE LA FUSIONE SODDISFA I REQUISITI PREVISTI, NON È NECESSARIO INTRAPRENDERE ALCUNA AZIONE.**

Qualora non si proceda al rimborso delle proprie Azioni secondo quanto descritto di seguito, si diventerà automaticamente Azionisti del Fondo Incorporante a decorrere da venerdì 10 ottobre 2025 e si riceverà successivamente da Aberdeen una conferma contenente i dettagli della propria nuova posizione azionaria. Le negoziazioni sulle Nuove Azioni avranno inizio alle ore 09:00 (ora del Lussemburgo) di lunedì 13 ottobre 2025, primo giorno lavorativo successivo alla Data di Efficacia.

Qualora la Fusione non rispondesse alle Sue esigenze, Lei ha la facoltà di esercitare il diritto di richiedere, senza alcun costo, fatti salvi i costi di SIP, il rimborso delle Sue Azioni nel Fondo Incorporato oppure di effettuare uno switch verso un altro comparto della SICAV I, secondo quanto previsto dal prospetto, fino alle ore 13:00 (ora del Lussemburgo) di mercoledì 8 ottobre 2025.

Le negoziazioni sul Fondo Incorporato saranno infatti sospese subito dopo le ore 13:00 (ora del Lussemburgo) dello stesso giorno e fino alla Data di Efficacia, al fine di agevolare la Fusione. Tutte le istruzioni di negoziazione ricevute dopo le ore 13:00 (ora del Lussemburgo) di mercoledì 8 ottobre 2025 saranno rifiutate. Le eventuali richieste di negoziazione rifiutate dovranno essere ripresentate con riferimento al Fondo Incorporante a partire dalla ripresa delle negoziazioni sullo stesso, prevista per le ore 09:00 di lunedì 13 ottobre 2025. **In tal caso, si segnala che un rimborso o uno switch potrebbero essere considerati, ai fini fiscali, come una cessione di Azioni e potrebbero determinare l’obbligo di versamento di imposte sulle eventuali plusvalenze realizzate.**

#### **abrdrn SICAV I**

35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo

Telefono: +352 26 43 30 00 Fax: +352 26 43 30 97 aberdeenplc.com

Società autorizzata e regolamentata dalla CSSF del Lussemburgo. Registrata in Lussemburgo con il numero B27471

**aberdeenplc.com**



Si avvisa che i titolari delle classi di azioni elencate di seguito non diventeranno automaticamente Azionisti del Fondo Incorporante, in quanto le corrispondenti Nuove Azioni della stessa tipologia non saranno emesse nel Fondo Incorporante.

| <b>Classi di azioni</b> | <b>Codice ISIN</b> |
|-------------------------|--------------------|
| A Acc Hedged HUF        | LU1558494875       |
| I Acc Hedged AUD        | LU2632920810       |
| I Acc Hedged BRL        | LU1756175748       |
| I Acc Hedged CHF        | LU2632920901       |
| I Acc Hedged SGD        | LU2632921388       |

Inoltre, le classi di azioni sopra elencate saranno chiuse prima della Data di Efficacia, in data 8 ottobre 2025. A seguito dell'emissione del presente avviso, un responsabile delle relazioni con la clientela di Aberdeen contatterà gli Azionisti interessati per discutere della chiusura e verificare se intendano partecipare alla Fusione optando per il trasferimento in una classe di azioni alternativa appropriata, al fine di diventare azionisti del Fondo Incorporante. In alternativa, gli Azionisti interessati hanno il diritto di richiedere, senza alcun costo, il rimborso delle proprie Azioni nel Fondo Incorporato entro le ore 13:00 (ora del Lussemburgo) del 26 settembre 2025. Si segnala che, in assenza di iniziative da parte degli Azionisti interessati, ossia qualora non aderiscano alla Fusione né richiedano il rimborso, le loro Azioni saranno comunque rimborsate a seguito della chiusura delle classi di azioni sopra elencate in data 8 ottobre 2025.

### **Motivo della Fusione**

Aberdeen riesamina costantemente i fondi per garantire le soluzioni migliori agli investitori. Nel contesto del costante riesame dei fondi lussemburghesi condotta da Aberdeen, è emerso che i Fondi condividono obiettivi e politiche di investimento molto simili; di conseguenza, la loro fusione è ritenuta la soluzione più appropriata e nell'interesse degli investitori.

Si ritiene che l'attuazione della Fusione apporterà benefici agli Azionisti nel tempo, grazie alle efficienze derivanti dalla razionalizzazione, nonché all'elevato grado di allineamento tra i due Fondi in termini di orizzonte di investimento, universo investibile e processo di investimento. Pertanto, risulta essere nell'interesse degli investitori unire i due Fondi in un unico comparto, in grado di generare maggiori efficienze ed economie di scala, oltre a una posizione commerciale più solida dovuta all'aumento del patrimonio del fondo, con un conseguente maggiore potenziale di crescita.

### **Confronto tra Fondo Incorporato e Fondo Incorporante**

|   |  |
|---|--|
| <b>Obiettivi di investimento e di performance</b> | <p>Entrambi i Fondi mirano a generare un rendimento positivo nel lungo periodo (5 anni o più) attraverso reddito e crescita del capitale, riducendo al contempo il rischio di perdite.</p> <p>Sebbene entrambi i Fondi condividano lo stesso obiettivo di performance, ovvero superare il rendimento dei depositi in contanti rispetto a un indice di riferimento del 5% annuo su base mobile quinquennale, il Fondo Incorporato utilizza come benchmark l'Euro Short Term Rate, mentre il Fondo Incorporante adotta l'US Secured Overnight Financing Rate, riflettendo così le diverse valute di base dei due Fondi. Se confrontati su base valutaria omogenea, i due Fondi hanno evidenziato una performance storica simile.</p> |
|---|--|



|  |  |
|--|--|
| <p><b>Strategia di investimento</b></p>  | <p>I Fondi sono fortemente allineati in termini di strategia di investimento, con un focus comune sulla gestione attiva di un portafoglio diversificato di strumenti finanziari trasferibili, distribuiti su un'ampia gamma di classi di attivo globali. Ciò comprende strumenti azionari e assimilabili, titoli di debito con rating Investment Grade e Sub-Investment Grade, nonché strumenti correlati al debito emessi da governi, enti governativi, società o banche multilaterali di sviluppo. Sono inoltre inclusi infrastrutture sociali e rinnovabili, titoli garantiti da attività, private equity quotato, strumenti derivati e strumenti del mercato monetario, investiti sia direttamente che indirettamente tramite l'utilizzo di OICVM o altri OIC.</p> <p>Entrambi i Fondi sono classificati ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR, con il Fondo Incorporato che si impegna a detenere almeno il 10% in investimenti sostenibili e il Fondo Incorporante che prevede un minimo atteso del 10%. In entrambi i casi, per investimenti sostenibili si intendono investimenti in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e/o sociale, a condizione che non ne compromettano significativamente il raggiungimento e che le società oggetto di investimento adottino prassi di buona governance.</p> <p>Per quanto riguarda il processo di investimento, il Fondo Incorporato adotta l'approccio orientato alla crescita diversificata secondo criteri ESG di Aberdeen, mentre il Fondo Incorporante segue l'approccio ESG orientato al reddito diversificato. Tuttavia, entrambi sono sostanzialmente allineati.</p> |
| <p><b>Profilo di rischio e indicatore sintetico di rischio e rendimento indicato nel documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID)</b></p> | <p>Entrambi i Fondi prevedono un livello di volatilità inferiore ai due terzi rispetto a quello associato alle azioni.</p> <p>L'indicatore sintetico di rischio e rendimento ("<b>SRRI</b>") ha lo scopo di indicare il livello di rischio e rendimento potenziale di un fondo di investimento. Più è alto, maggiore sarà il potenziale rendimento, ma anche il rischio di perdita.</p> <p>Tutte le Classi del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante oggetto della Fusione presentano un SRRI pari a 4. Gli SRRI possono variare nel tempo e potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro di un fondo di investimento.</p> <p>Un confronto delle caratteristiche principali del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante è riportato nell'Appendice 2.</p>   |
| <p><b>Andamento storico della performance</b></p>  | <p>Per quanto riguarda la performance, i Fondi mostrano un andamento storico simile.</p>   |
| <p><b>Costi correnti</b></p>   | <p>La commissione di gestione dell'investimento ("<b>IMF</b>") e i costi correnti ("<b>OOC</b>") rimarranno invariati o saranno inferiori per tutti gli Azionisti del Fondo Incorporante. Nello specifico, per gli investitori del Fondo Incorporato che detengono classi di azioni retail, vi sarà una riduzione dello 0,05% della commissione di gestione dell'investimento. Gli Azionisti del Fondo Incorporato riceveranno le corrispondenti Nuove Azioni nel Fondo Incorporante, sebbene la convenzione di denominazione possa essere diversa. Un confronto tra la commissione di gestione dell'investimento e i costi correnti è riportato più avanti.</p> <p>Fondo Incorporato riceveranno le corrispondenti Nuove Azioni nel Fondo Incorporante, sebbene la convenzione di denominazione possa essere diversa. Un confronto tra la commissione di gestione dell'investimento e i costi correnti è riportato più avanti.</p>  |

*Classi di azioni*

I diritti degli Azionisti non subiranno variazioni sostanziali a seguito dell'entrata in vigore della Fusione. Tuttavia, poiché la valuta base del Fondo Incorporante è il dollaro statunitense (USD), gli investitori del Fondo Incorporato passeranno da un fondo con valuta base in euro (EUR) a un fondo con valuta base in dollari (USD). Gli investitori del Fondo Incorporato titolari di classi in EUR o USD saranno trasferiti nelle classi corrispondenti del Fondo Incorporante; l'unica differenza consiste nel fatto che le classi in EUR saranno oggetto di copertura dal rischio di cambio (hedged), mentre le classi in USD non saranno oggetto di copertura (unhedged). In alternativa, nel Fondo Incorporante potranno essere introdotte fino a 18 nuove classi di azioni, al fine di accogliere gli Azionisti del Fondo Incorporato. Le nuove classi di azioni del Fondo Incorporante saranno principalmente classi ad accumulazione, poiché attualmente il Fondo Incorporante offre prevalentemente classi di azioni a distribuzione.

## Termini della Fusione

Alla Data di Efficacia, gli Azionisti che non avranno richiesto il rimborso delle proprie Azioni nel Fondo Incorporato (come indicato sopra nella sezione *Prossime fasi*) diventeranno Azionisti del Fondo Incorporante e riceveranno le corrispondenti Nuove Azioni della stessa tipologia, in cambio del trasferimento degli attivi e dei passivi dal Fondo Incorporato al Fondo Incorporante. In alcuni casi, tuttavia, la denominazione delle nuove Azioni potrà differire da quella delle Azioni attualmente detenute, in quanto verranno attribuite versioni con copertura valutaria, a causa dell'adozione del dollaro statunitense (USD) come valuta base del Fondo Incorporante (come descritto più avanti). Al contrario, qualora gli Azionisti del Fondo Incorporato detengano una classe di azioni in USD con copertura valutaria, la classe di azioni in USD che riceveranno in cambio sarà priva di copertura. Le Azioni del Fondo Incorporato saranno considerate annullate e cesseranno di avere qualsiasi valore.

Le classi di Nuove Azioni da emettere agli Azionisti in seguito alla Fusione e le relative commissioni di gestione dell'investimento sono le seguenti:

| Fondo Incorporato    |              |         |         | Fondo Incorporante   |              |         |            |
|----------------------|--------------|---------|---------|--|--------------|---------|------------|
| Classi di azioni     | Codice ISIN  | IMF (%) | OOB (%) | Classe delle Nuove Azioni  | Codice ISIN  | IMF (%) | OOB (%)*** |
| A Acc EUR            | LU1402171232 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc Hedged EUR   | LU1646954765 | 0,95%   | 1,50%      |
| A Acc Hedged USD     | LU1573954325 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc USD  | LU1124234946 | 0,95%   | 1,50%      |
| A Acc Hedged CHF     | LU2632920497 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc Hedged CHF*  | LU3118955916 | 0,95%** | 1,50%      |
| A Acc Hedged GBP     | LU2632920570 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc Hedged GBP*  | LU3118956054 | 0,95%** | 1,50%      |
| A Acc Hedged HUF**** | LU1558494875 | 1,00%   | 1,55%   | Non sarà emessa alcuna Nuova Azione corrispondente. Si veda **** di seguito. | N/A          | N/A     | N/A        |
| A Acc Hedged SEK     | LU2639013122 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc Hedged SEK*  | LU3118956138 | 0,95%** | 1,50%      |
| A Acc Hedged SGD     | LU1558495096 | 1,00%   | 1,55%   | A Acc Hedged SGD*  | LU3118956211 | 0,95%** | 1,50%      |
| A AInc EUR           | LU1402171158 | 1,00%   | 1,55%   | A AInc Hedged EUR  | LU1488356590 | 0,95%   | 1,50%      |
| I Acc Hedged AUD**** | LU2632920810 | 0,50%   | 1,01%   | Non sarà emessa alcuna Nuova Azione corrispondente. Si veda **** di seguito. | N/A          | N/A     | N/A        |
| I Acc Hedged BRL**** | LU1756175748 | 0,50%   | 1,01%   | Non sarà emessa alcuna Nuova Azione corrispondente. Si veda **** di seguito. | N/A          | N/A     | N/A        |
| I Acc Hedged CHF**** | LU2632920901 | 0,50%   | 1,01%   | Non sarà emessa alcuna Nuova Azione corrispondente. Si veda **** di seguito. | N/A          | N/A     | N/A        |
| I Acc Hedged GBP     | LU2632921032 | 0,50%   | 1,01%   | I Acc Hedged GBP*  | LU3118956302 | 0,50%** | 1,01%      |
| I Acc EUR            | LU1402171661 | 0,50%   | 1,01%   | I Acc Hedged EUR*  | LU3118956484 | 0,50%** | 1,01%      |

|                      |              |       |       |  |              |         |       |
|----------------------|--------------|-------|-------|--|--------------|---------|-------|
| I Acc Hedged SGD**** | LU2632921388 | 0,50% | 1,01% | Non sarà emessa alcuna Nuova Azione corrispondente. Si veda **** di seguito. | N/A          | N/A     | N/A   |
| I Acc Hedged USD     | LU1838091566 | 0,50% | 1,01% | I Acc USD*   | LU3118956567 | 0,50%** | 1,01% |
| I Alnc EUR           | LU2632921545 | 0,50% | 1,01% | I Alnc Hedged EUR  | LU1488356673 | 0,50%   | 1,01% |
| W Acc EUR            | LU1475069453 | 1,00% | 2,55% | W Acc Hedged EUR*  | LU3118956997 | 0,95%** | 2,50% |
| X Acc EUR            | LU1402172719 | 0,50% | 1,05% | X Acc Hedged EUR*  | LU3118956641 | 0,50%** | 1,05% |
| X Acc Hedged GBP     | LU2632920737 | 0,50% | 1,05% | X Acc Hedged GBP*  | LU3118956724 | 0,50%** | 1,05% |
| Z Acc EUR            | LU1402173014 | 0,00% | 0,51% | Z Acc Hedged EUR   | LU1802362282 | 0,00%   | 0,51% |

\* *Classi da lanciare alla Data di Efficacia.*

\*\* *Valore della commissione di gestione dell'investimento alla Data di Efficacia.*

\*\*\* *Valori stimati alla Data di Efficacia.*

\*\*\*\* *Gli Azionisti titolari di queste classi devono tenere presente che le corrispondenti Nuove Azioni della stessa tipologia non saranno introdotte nel Fondo Incorporante; di conseguenza, gli Azionisti interessati non diventeranno automaticamente Azionisti del Fondo Incorporante alla Data di Efficacia. Per ulteriori dettagli, vedere la precedente sezione "Prossime fasi".*

Le Nuove Azioni saranno emesse a ciascun Azionista che ha investito nel Fondo Incorporato secondo la seguente formula:  $N = (S \times P) / R$

Ove:

N = Numero di Nuove Azioni da emettere a ciascun Azionista

S = Numero di Azioni della classe corrispondente detenute da ciascun Azionista appena prima della Data di Efficacia

P = Prezzo per Azione della classe corrispondente detenuta da ciascun Azionista ai fini della Fusione

R = Prezzo per Nuova Azione della relativa Classe del Fondo Incorporante\*\*

\*\* Per le classi introdotte alla Data di Efficacia, il prezzo di ciascuna Nuova Azione da emettere (R) sarà pari al prezzo di chiusura di un'Azione del Fondo Incorporato (P) sulla base del valore di quest'ultimo.

Il numero di Nuove Azioni da emettere a ciascun Azionista sarà (se necessario) arrotondato per eccesso alla frazione più vicina (fino a tre decimali), a carico della Società di Gestione.

### *Distribuzione*

Qualora risultino redditi da distribuire relativi alle azioni del Fondo Incorporato per il periodo fino a giovedì 9 ottobre 2025, questi saranno trasferiti sul conto di distribuzione del Fondo Incorporato. La data di pagamento per la distribuzione di eventuali redditi maturati sarà entro e non oltre mercoledì 22 ottobre 2025.

## Eventi post-fusione

Successivamente alla Data di Efficacia, eventuali entrate straordinarie o attivi in eccesso (inclusi risarcimenti o indennizzi) maturati dal Fondo Incorporato, ma non ancora ricevuti prima di tale data, saranno trasferiti al Fondo Incorporante. Eventuali spese imprevedute sostenute dal Fondo Incorporato saranno pagate dal Fondo Incorporante, comprese quelle di cui il Fondo Incorporato è responsabile a seguito di precedenti fusioni effettuate nel medesimo. Nello specifico, il Fondo Incorporato detiene una piccola quota di attività illiquide, attualmente svalutate fino a un valore pari a zero, che non potranno essere liquidate finché non diventeranno negoziabili. Una volta che le attività diventeranno negoziabili, gli eventuali proventi ricevuti dalla loro cessione saranno utilizzati per compensare i costi operativi sostenuti da Aberdeen per la gestione delle stesse. Eventuali proventi residui recuperati dal conto di custodia in cui sono detenute le attività illiquide saranno trasferiti al Fondo Incorporante.

## Costi

Gli Azionisti del Fondo Incorporato sosterranno i costi relativi al ribilanciamento del portafoglio del fondo stesso. Poiché il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante sono sostanzialmente simili, i costi associati al ribilanciamento del portafoglio del Fondo Incorporato, alla data del 23 giugno 2025, sono stimati intorno allo 0,20% del valore patrimoniale netto del portafoglio del Fondo Incorporato<sup>1</sup>.

Tutti gli altri costi relativi all'attuazione della Fusione, incluse le spese legali, di consulenza e amministrative, così come i costi di trasferimento del portafoglio (compresi imposte di bollo, tasse di trasferimento e altri oneri simili), saranno a carico di Aberdeen.

Secondo le previsioni, il ribilanciamento del Fondo Incorporato avrà inizio due settimane prima della Data di Efficacia (il "**Periodo di Ribilanciamento**"). Gli Azionisti devono essere consapevoli che, durante il Periodo di Ribilanciamento, il Gestore degli Investimenti potrebbe dover modificare il portafoglio e l'allocazione degli asset del Fondo Incorporato.

L'intenzione è che, alla Data di Efficacia, gli attivi del Fondo Incorporato siano trasferiti *in natura* al Fondo Incorporante. Nel caso in cui alcuni attivi non possano essere trasferiti *in natura* dal Fondo Incorporato al Fondo Incorporante a causa di restrizioni di mercato, tali attivi saranno venduti nell'ambito del Fondo Incorporato durante il Periodo di Ribilanciamento. Il ricavato derivante dalla vendita di tali attivi sarà trasferito al Fondo Incorporante alla Data di Efficacia e impiegato per il riacquisto degli stessi. Di conseguenza, durante il Periodo di Ribilanciamento, il Fondo Incorporato potrebbe non rispettare la propria politica di investimento, in quanto sarà gestito su base meno diversificata con un'allocazione crescente verso la liquidità (o strumenti del mercato monetario) man mano che gli attivi vengono liquidati. Inoltre, durante questo periodo, il Fondo Incorporato potrebbe essere soggetto a un rischio maggiore di dispersione della performance rispetto al benchmark. I costi di trasferimento del portafoglio relativi alla vendita di eventuali attivi nel Fondo Incorporato, che saranno successivamente riacquistati nel Fondo Incorporante, saranno a carico di Aberdeen Group plc o di un'altra entità appartenente al gruppo Aberdeen.

## Implicazioni fiscali

**La Fusione potrebbe costituire un evento fiscalmente rilevante nel proprio Paese di residenza fiscale. La propria posizione fiscale potrebbe inoltre variare a seguito della Fusione in base alla normativa fiscale vigente nel proprio Paese di nazionalità, residenza, domicilio o costituzione. Si consiglia vivamente di consultare il proprio consulente finanziario per verificare che il Fondo Incorporante, di cui si diventerà azionisti, sia coerente con le proprie esigenze e la propria situazione.**

---

<sup>1</sup> Questa cifra rappresenta la migliore stima della Società di Gestione alla data di riferimento. Tale cifra può variare in funzione di diversi fattori, tra cui le partecipazioni in portafoglio del Fondo Incorporato al momento del ribilanciamento, i livelli di liquidità e volatilità prevalenti sul mercato, il valore patrimoniale netto del Fondo Incorporato durante il Periodo di Ribilanciamento e il tempo complessivo necessario per il ribilanciamento del portafoglio del Fondo Incorporato.

## Ulteriori informazioni

Una copia rappresentativa del documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preconfezionati ("PRIIPs KID") relativo al Fondo Incorporante è allegata alla presente. Il prospetto e i PRIIPs KID di tutte le classi di azioni all'interno del Fondo Incorporante sono consultabili anche sul sito [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com).

Ulteriori informazioni sull'approccio di investimento ESG orientato al reddito diversificato adottato da abrdn in relazione al Fondo Incorporante sono disponibili sul sito [www.aberdeeninvestments.com](http://www.aberdeeninvestments.com) nella sezione "Fund Centre". È inoltre possibile ottenere gratuitamente, previa richiesta scritta inoltrata alla sede legale di abrdn SICAV I, 35a, avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, una copia del prospetto informativo e dell'atto costitutivo di abrdn SICAV I, una copia dei PRIIPs KID del Fondo Incorporante, una copia della relazione del revisore legale, una copia delle condizioni comuni di fusione e una copia delle rispettive dichiarazioni di conferma rilasciate dal Depositario in relazione alla Fusione. In alternativa, è possibile inviare una richiesta via e-mail all'indirizzo [asi\\_luxembourgcs@StateStreet.com](mailto:asi_luxembourgcs@StateStreet.com).



Per qualsiasi domanda o richiesta di ulteriori informazioni, si prega di contattarci presso la nostra sede legale.

In alternativa, è possibile contattare il proprio referente commerciale o il proprio contatto in Aberdeen.

Cordialmente,

A handwritten signature in cursive script that reads "Emily J. Smart".

A nome e per conto del

Consiglio di Amministrazione di abrdn SICAV I

per conto di

abrdn SICAV I - Diversified Growth Fund



## Appendice 1

### Glossario

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Legge del 2010</b>               | La legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo, e successive modifiche.   |
| <b>Aberdeen</b>                     | Aberdeen Group plc; il "Gruppo Aberdeen" dovrà essere interpretato di conseguenza.   |
| <b>abrdrn SICAV I</b>               | abrdrn SICAV I, una società di investimento a capitale variabile ( <i>société d'investissement à capital variable</i> ) con sede in Lussemburgo, costituita in forma di <i>société anonyme</i> (società anonima).  |
| <b>Classe</b>                       | Qualsiasi classe di azioni di un fondo.  |
| <b>Depositario</b>                  | Citibank Europe plc, Filiale di Lussemburgo, in qualità di depositario sia del Fondo Incorporato sia del Fondo Incorporante.   |
| <b>Data di Efficacia</b>            | La data di efficacia della Fusione (prevista per venerdì 10 ottobre 2025 o altra data eventualmente concordata, prima di tale data alternativa, da abrdrn SICAV I e dal Depositario (previa consultazione con abrdrn SICAV I)).  |
| <b>Fondi</b>                        | Il Fondo Incorporato e il Fondo Incorporante, con il termine "Fondo" che indicherà l'uno o l'altro, a seconda del contesto.  |
| <b>Gestore degli Investimenti</b>   | L'entità nominata come società di gestione del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante, così come definito nell'Appendice 2.  |
| <b>Società di Gestione</b>          | abrdrn Investments Luxembourg S.A., la società di gestione incaricata da SICAV I.  |
| <b>Fusione</b>                      | La fusione del Fondo Incorporato con il Fondo Incorporante alla Data di Efficacia.   |
| <b>Fondo Incorporato</b>            | abrdrn SICAV I - Diversified Growth Fund.  |
| <b>Valore del Fondo Incorporato</b> | Il valore patrimoniale netto del Fondo Incorporato, calcolato conformemente all'atto costitutivo della SICAV I alle ore 13:01 (ora del Lussemburgo) di giovedì 9 ottobre 2025, rettificato, se del caso, includendo eventuali proventi attribuiti alle Azioni ad accumulazione del Fondo Incorporato per il periodo conclusosi alle ore 13:00 (ora del Lussemburgo) dello stesso giorno, e detraendo, se applicabile, eventuali proventi da distribuire agli Azionisti delle Azioni a distribuzione del Fondo Incorporato per lo stesso periodo. |
| <b>Nuove Azioni</b>                 | Azioni della Classe appropriata del Fondo Incorporante da emettere in conformità con la Fusione.   |
| <b>Fondo Incorporante</b>           | abrdrn SICAV I - Diversified Income Fund.  |
| <b>Classificazione SFDR</b>         | Classificazione in base all'European Union Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).   |
| <b>Azioni</b>                       | Qualsiasi azione di qualsiasi classe di un fondo.  |





## Appendice 2

### Confronto delle caratteristiche principali del Fondo Incorporato e del Fondo Incorporante

Salvo diversa indicazione, i termini in maiuscolo utilizzati nel presente Allegato 2 avranno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto di abrdn SICAV I.

| Caratteristica                         | Fondo Incorporato   | Fondo Incorporante                          |
|--|---|---|
| <b>Fondo</b>                           | abrdn SICAV I - Diversified Growth Fund   | abrdn SICAV I - Diversified Income Fund     |
| <b>Tipo di Fondo</b>                   | UCITS   | UCITS                                       |
| <b>Società</b>                         | abrdn SICAV I   | abrdn SICAV I                               |
| <b>Depositario</b>                     | Citibank Europe plc, Filiale di Lussemburgo   | Citibank Europe plc, Filiale di Lussemburgo |
| <b>Negoziazione</b>                    | Giornaliera   | Giornaliera                                 |
| <b>Giorni di negoziazione</b>          | Qualsiasi giorno lavorativo, ad eccezione di quelli in cui la negoziazione delle Azioni del fondo è sospesa o dei giorni (come determinato a discrezione del Consiglio di Amministrazione) in cui risultino chiusi i mercati o le borse in cui è negoziata una parte sostanziale del portafoglio del fondo.   | Come definito per il Fondo Incorporato      |
| <b>Rimborso differito</b>              | abrdn SICAV I può limitare a un ammontare pari al 10% del patrimonio netto di un fondo il numero complessivo di Azioni di tale fondo rimborsabili in un qualsiasi Giorno di Negoziazione. abrdn SICAV I assicurerà un trattamento equo e uniforme a tutti i partecipanti che abbiano richiesto il rimborso delle Azioni in un Giorno di Negoziazione in cui i rimborsi siano stati oggetto di differimento. abrdn SICAV I ripartirà pro-rata tali richieste di rimborso fino al limite stabilito (ossia il 10% del valore del Fondo) e differirà la parte residua al Giorno di Negoziazione successivo. abrdn SICAV I si assicurerà inoltre che tutte le operazioni relative a un Giorno di Negoziazione precedente siano completate prima di prendere in considerazione quelle riferite a una data di negoziazione successiva. | Come definito per il Fondo Incorporato      |
| <b>Prezzo</b>                          | Prezzo unico calcolato su base forward  | Prezzo unico calcolato su base forward      |
| <b>Ora di valutazione</b>              | 13:00 (ora del Lussemburgo)   | 13:00 (ora del Lussemburgo)                 |
| <b>Orario limite per le operazioni</b> | 13:00 (ora del Lussemburgo)   | 13:00 (ora del Lussemburgo)                 |



| Caratteristica                              | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante  |
|---|--|---|
| <b>Orario limite per le operazioni</b>      | 13:00 (ora del Lussemburgo)  | 13:00 (ora del Lussemburgo)   |
| <b>Obiettivo e politica di investimento</b> | <p>L'obiettivo di investimento del fondo è conseguire un rendimento totale a lungo termine, mediante la generazione di reddito e la crescita del capitale, investendo in un portafoglio diversificato e a gestione attiva di strumenti finanziari trasferibili, appartenenti a un'ampia gamma di classi di attivo a livello globale. Ciò include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti azionari e assimilabili, titoli di debito con rating Investment Grade e Sub-Investment Grade e strumenti collegati al debito, emessi da governi, enti governativi, società o banche multilaterali di sviluppo, infrastrutture sociali e rinnovabili, titoli garantiti da attività, private equity quotato, derivati e strumenti del mercato monetario, investendovi sia direttamente che indirettamente tramite l'utilizzo di OICVM o altri OIC.</p> <p>Il Fondo si propone di conseguire un rendimento superiore a quello dei depositi di liquidità, attualmente misurato dal benchmark Euro Short Term Rate ("€STR"), pari al 5% annuo su periodi mobili di cinque anni (al lordo delle spese). Tuttavia, non vi è alcuna certezza o promessa che il Fondo conseguirà tale livello di rendimento.</p> <p>Il processo di investimento seguirà l'approccio di abrdn orientato alla crescita diversificata secondo criteri ESG.</p> <p>Attraverso questo approccio, il Fondo si impegna a detenere una quota minima del 10% in Investimenti Sostenibili, intendendo come tali gli investimenti in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e/o sociale, a condizione che non ne compromettano significativamente il raggiungimento e che le società oggetto di investimento adottino prassi di buona governance.</p> | <p>L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire un reddito combinato con una crescita del capitale, investendo in un portafoglio diversificato e a gestione attiva di strumenti finanziari trasferibili, appartenenti a un'ampia gamma di classi di attivo a livello globale. Ciò include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, strumenti azionari e assimilabili, titoli di debito con rating Investment Grade e Sub-Investment Grade e strumenti collegati al debito, emessi da governi, enti governativi, società o banche multilaterali di sviluppo, infrastrutture sociali e rinnovabili, titoli garantiti da attività, private equity quotato, derivati e strumenti del mercato monetario, investendovi sia direttamente che indirettamente tramite l'utilizzo di OICVM o altri OIC.</p> <p>Il Fondo si propone di conseguire un rendimento superiore a quello dei depositi di liquidità, attualmente misurato dal benchmark US Secured Overnight Financing Rate ("SOFR"), pari al 5% annuo su periodi mobili di cinque anni (al lordo delle spese). Tuttavia, non vi è alcuna certezza o promessa che il Fondo conseguirà tale livello di rendimento.</p> <p>Il processo di investimento seguirà l'approccio di investimento ESG orientato al reddito diversificato di abrdn.</p> <p>Attraverso questo approccio, il Fondo prevede un'esposizione minima attesa del 10% in Investimenti Sostenibili, intendendo come tali gli investimenti in attività economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e/o sociale, a condizione che non ne compromettano significativamente il raggiungimento e che le società oggetto di investimento adottino prassi di buona governance.</p> <p>Questo approccio consente ai gestori di portafoglio di identificare ed evitare gli emittenti meno virtuosi in ambito ESG su base qualitativa. Inoltre, abrdn applica una serie di criteri di esclusione nei confronti di società coinvolte in violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, nella produzione di armi controverse, nella produzione di tabacco e nell'estrazione del carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono illustrati nell'approccio agli investimenti ESG orientato al reddito diversificato, disponibile sul sito <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> nella sezione "Fund Centre".</p> |

| Caratteristica | Fondo Incorporato   | Fondo Incorporante  |
|----------------|---|---|
|                | <p>Questo approccio consente ai gestori di portafoglio di identificare ed evitare gli emittenti meno virtuosi in ambito ESG su base qualitativa. Inoltre, abrdn applica una serie di criteri di esclusione nei confronti di società coinvolte in violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, nella produzione di armi controverse, nella produzione di tabacco e nell'estrazione del carbone termico. Maggiori dettagli su questo processo complessivo sono illustrati nell'approccio agli investimenti ESG orientato alla crescita diversificata, disponibile sul sito <a href="http://www.abrdn.com">www.abrdn.com</a> nella sezione "Fund Centre".</p> <p>L'attività di engagement con i team dirigenziali delle società esterne è utilizzata per valutare la qualità delle strutture proprietarie, della governance e del management, al fine di orientare la costruzione del portafoglio.</p> <p>Gli investimenti in strumenti finanziari derivati, strumenti del mercato monetario e liquidità potrebbero non essere conformi a questo approccio.</p> <p>Il Fondo è di natura globale, in quanto i suoi investimenti non sono limitati né concentrati in una specifica area geografica o in un determinato mercato. Le esposizioni agli investimenti e i rendimenti del Fondo potrebbero discostarsi in maniera significativa dal benchmark. Il Gestore degli Investimenti esercita la propria discrezionalità (gestione attiva) nell'individuare una combinazione diversificata di investimenti che ritiene più adeguata ai fini del conseguimento dell'obiettivo di investimento. Come risultato di tale diversificazione, e in presenza di forti ribassi dei mercati azionari, le perdite attese dovrebbero essere inferiori rispetto a quelle dei mercati azionari globali tradizionali, con una volatilità (misura dell'entità delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore a due terzi rispetto a quella delle azioni.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di investimento, o per la gestione dei rischi legati al cambio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili.</p> | <p>L'attività di engagement con i team dirigenziali delle società esterne è utilizzata per valutare la qualità delle strutture proprietarie, della governance e del management, al fine di orientare la costruzione del portafoglio.</p> <p>Gli investimenti in strumenti finanziari derivati, strumenti del mercato monetario e liquidità potrebbero non essere conformi a questo approccio.</p> <p>Il Fondo è di natura globale, in quanto i suoi investimenti non sono limitati né concentrati in una specifica area geografica o in un determinato mercato. Le esposizioni agli investimenti e i rendimenti del Fondo potrebbero discostarsi in maniera significativa dal benchmark. Il Gestore degli Investimenti esercita la propria discrezionalità (gestione attiva) nell'individuare una combinazione diversificata di investimenti che ritiene più adeguata ai fini del conseguimento dell'obiettivo di investimento. Come risultato di tale diversificazione, e in presenza di forti ribassi dei mercati azionari, le perdite attese dovrebbero essere inferiori rispetto a quelle dei mercati azionari globali tradizionali, con una volatilità (misura dell'entità delle variazioni del valore di un investimento) generalmente inferiore a due terzi rispetto a quella delle azioni.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di investimento, o per la gestione dei rischi legati al cambio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili.</p> <p>Qualora le Classi di Azioni siano denominate in una valuta diversa rispetto alla valuta base del Fondo, sarà normalmente utilizzato un benchmark specifico per valuta ai fini del confronto della performance. Si tratterà di un benchmark diverso, denominato nella valuta specifica, ma con caratteristiche analoghe.</p> |



| Caratteristica                             | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante   |
|--|--|--|
|  | <p>Qualora le Classi di Azioni siano denominate in una valuta diversa rispetto alla valuta base del Fondo, sarà normalmente utilizzato un benchmark specifico per valuta ai fini del confronto della performance. Si tratterà di un benchmark diverso, denominato nella valuta specifica, ma con caratteristiche analoghe.</p>   |  |
| <p><b>Fattori di rischio specifici</b></p> | <p>Rischio azionario: il Fondo investe in titoli azionari e in strumenti finanziari assimilabili. Questi strumenti sono sensibili alle variazioni dei mercati azionari, i quali possono essere volatili e subire cambiamenti significativi in brevi periodi di tempo.</p> <p>Rischio legato al tasso di interesse: il prezzo del Fondo può aumentare o diminuire quotidianamente per diversi motivi, tra cui variazioni dei tassi di interesse, aspettative sull'inflazione o la percezione della qualità creditizia di singoli Paesi o strumenti finanziari.</p> <p>Rischio di credito: il Fondo investe in strumenti finanziari soggetti al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere al pagamento degli interessi o al rimborso del capitale.</p> <p>Rischio legato ai Real Estate Investment Trust (REIT): le politiche di distribuzione dei dividendi dei REIT in cui il Fondo investe non sono rappresentative della politica di distribuzione dei dividendi del Fondo stesso.</p> <p>Rischio dei mercati emergenti: il Fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. Investire nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto agli investimenti nei mercati più sviluppati, a causa, tra l'altro, di rischi politici, fiscali, economici, valutari, di liquidità e normativi più elevati.</p> <p>Titoli garantiti da attività/mutui ipotecari: il Fondo investe in titoli garantiti da attività e da mutui ipotecari, che possono includere obbligazioni garantite da prestiti, da debiti o da mutui (rispettivamente CLO, CDO o CMO). Questi strumenti sono soggetti al rischio di rimborso anticipato e di proroga, nonché a un rischio di liquidità e di default superiore rispetto ad altri strumenti di credito.</p> | <p>Rischio azionario: il Fondo investe in titoli azionari e in strumenti finanziari assimilabili. Questi strumenti sono sensibili alle variazioni dei mercati azionari, i quali possono essere volatili e subire cambiamenti significativi in brevi periodi di tempo.</p> <p>Rischio legato al tasso di interesse: il prezzo del Fondo può aumentare o diminuire quotidianamente per diversi motivi, tra cui variazioni dei tassi di interesse, aspettative sull'inflazione o la percezione della qualità creditizia di singoli Paesi o strumenti finanziari.</p> <p>Rischio di credito: il Fondo investe in strumenti finanziari soggetti al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere al pagamento degli interessi o al rimborso del capitale.</p> <p>Rischio legato ai Real Estate Investment Trust (REIT): le politiche di distribuzione dei dividendi dei REIT in cui il Fondo investe non sono rappresentative della politica di distribuzione dei dividendi del Fondo stesso.</p> <p>Rischio dei mercati emergenti: il Fondo investe in azioni e/o obbligazioni dei mercati emergenti. Investire nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita maggiore rispetto agli investimenti nei mercati più sviluppati, a causa, tra l'altro, di rischi politici, fiscali, economici, valutari, di liquidità e normativi più elevati.</p> <p>Titoli garantiti da attività/mutui ipotecari: il Fondo investe in titoli garantiti da attività e da mutui ipotecari, che possono includere obbligazioni garantite da prestiti, da debiti o da mutui (rispettivamente CLO, CDO o CMO). Questi strumenti sono soggetti al rischio di rimborso anticipato e di proroga, nonché a un rischio di liquidità e di default superiore rispetto ad altri strumenti di credito.</p> <p>Rischio legato al credito high yield: il Fondo investe in obbligazioni ad alto rendimento, le quali comportano un rischio di insolvenza più elevato rispetto a quelle con rendimenti inferiori.</p> <p>Rischio associato ai derivati: l'utilizzo di strumenti derivati comporta il rischio di liquidità ridotta, perdite rilevanti e maggiore volatilità in condizioni di mercato avverse, come ad esempio in caso di insolvenza di una controparte di mercato. L'utilizzo di strumenti derivati può comportare un effetto leva per il Fondo (ossia un'esposizione al mercato, e quindi un potenziale di perdita, superiore all'importo investito). In condizioni di mercato sfavorevoli, tale effetto leva può amplificare le perdite subite.</p> |

| Caratteristica                             | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante  |
|--|--|---|
|  | <p>Rischio associato ai derivati: l'utilizzo di strumenti derivati comporta il rischio di liquidità ridotta, perdite rilevanti e maggiore volatilità in condizioni di mercato avverse, come ad esempio in caso di insolvenza di una controparte di mercato. L'utilizzo di strumenti derivati può comportare un effetto leva per il Fondo (ossia un'esposizione al mercato, e quindi un potenziale di perdita, superiore all'importo investito). In condizioni di mercato sfavorevoli, tale effetto leva può amplificare le perdite subite.</p> <p>Rischio legato alle società a bassa e media capitalizzazione: le azioni di società a bassa e media capitalizzazione possono risultare meno liquide e più soggette a volatilità rispetto a quelle emesse da società di grandi dimensioni.</p> <p>Rischio ESG: l'applicazione di criteri ESG e di sostenibilità nel processo di investimento può comportare l'esclusione di determinati strumenti finanziari dal benchmark del Fondo o dal suo universo di investimento potenziale. L'interpretazione dei criteri ESG e di sostenibilità è soggettiva, il che significa che il Fondo può investire in società nelle quali altri fondi simili potrebbero non investire (e pertanto registrare performance differenti) e che potrebbero non essere in linea con le opinioni personali di un singolo investitore.</p> | <p>Rischio legato alle società a bassa e media capitalizzazione: le azioni di società a bassa e media capitalizzazione possono risultare meno liquide e più soggette a volatilità rispetto a quelle emesse da società di grandi dimensioni.</p> <p>Rischio ESG: l'applicazione di criteri ESG e di sostenibilità nel processo di investimento può comportare l'esclusione di determinati strumenti finanziari dal benchmark del Fondo o dal suo universo di investimento potenziale. L'interpretazione dei criteri ESG e di sostenibilità è soggettiva, il che significa che il Fondo può investire in società nelle quali altri fondi simili potrebbero non investire (e pertanto registrare performance differenti) e che potrebbero non essere in linea con le opinioni personali di un singolo investitore.</p> |
| <b>Classificazione SFDR</b>                | Articolo 8   | Articolo 8  |
| <b>Società di Gestione</b>                 | abrdrn Investments Luxembourg S.A.   | abrdrn Investments Luxembourg S.A.  |
| <b>Gestore degli Investimenti</b>          | abrdrn Inc.<br>abrdrn Investments Limited  | abrdrn Inc.<br>abrdrn Investments Limited   |
| <b>Gestore delegato degli Investimenti</b> | abrdrn Asia Limited  | abrdrn Asia Limited   |
| <b>Valuta di base</b>                      | Euro   | USD   |



| Caratteristica  | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante   |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
|---|--|--|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------|-------|------------------|-------|------------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------------|-------|-----------|-------|---|------------------|-------|-----------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-----|--|-------------------|-------|-------------------|-------|------------------|-------|-----|--|-----|--|-----|--|-------------------|-------|-------------------|-------|-----|--|------------|-------|------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|------------------|-------|
| <b>Profilo dell'investitore</b>   | Il Fondo offre accesso a un'ampia gamma di asset globali, tra cui titoli azionari, titoli di debito emessi da governi e società di tutto il mondo, strumenti derivati e titoli collegati al settore immobiliare. Il Fondo può risultare interessante per gli investitori che cercano opportunità di crescita del capitale e di generazione di reddito, con un obiettivo di volatilità inferiore a quella degli investimenti azionari, ma disposti ad accettare un livello di rischio medio attraverso un portafoglio diversificato composto da strumenti a rischio più basso e più elevato. Il Fondo è rivolto a investitori con un orizzonte di investimento di lungo periodo. Il Fondo può inoltre essere adatto a investitori che ricercano un risultato legato alla sostenibilità.   | Questo fondo offre accesso a un'ampia gamma di titoli azionari e obbligazionari emessi da governi e società di tutto il mondo, e può essere adatto a investitori disposti ad accettare un livello di rischio medio. È probabile che gli investitori utilizzino questo Fondo per integrare un portafoglio obbligazionario core già esistente e abbiano un orizzonte di investimento di lungo periodo. Il fondo può risultare idoneo anche per investitori che ricercano un risultato legato alla sostenibilità. |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| <b>Derivati</b>   | Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di investimento, o per la gestione dei rischi legati al cambio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili.   | Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o di investimento, o per la gestione dei rischi legati al cambio, nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dalle leggi e dai regolamenti applicabili.   |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| <b>Approccio alla gestione del rischio</b>                                | VaR assoluto   | VaR assoluto   |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| <b>Indicatore sintetico di rischio e rendimento (SRI)</b>                 | 4 per tutte le Classi di Azioni  | 4 per tutte le Classi di Azioni  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| <b>Investimento in altri organismi di investimento collettivo</b>         | Limitato al 10% del patrimonio netto del fondo.  | Limitato al 10% del patrimonio netto del fondo.  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| <b>Classi di Azioni e commissione di gestione dell'investimento (IMF)</b> | <table border="0"> <tr><td>A Acc EUR</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged USD</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged HUF</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>A Inc EUR</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged AUD</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged BRL</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged CHF</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged GBP</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc EUR</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged SGD</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged USD</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Inc EUR</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>W Acc EUR</td><td>1,00%</td></tr> <tr><td>X Acc EUR</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged GBP</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>Z Acc EUR</td><td>0,00%</td></tr> </table> | A Acc EUR  | 1,00% | A Acc Hedged USD | 1,00% | A Acc Hedged CHF | 1,00% | A Acc Hedged GBP | 1,00% | A Acc Hedged HUF | 1,00% | A Acc Hedged SEK | 1,00% | A Acc Hedged SGD | 1,00% | A Inc EUR | 1,00% | I Acc Hedged AUD | 0,50% | I Acc Hedged BRL | 0,50% | I Acc Hedged CHF | 0,50% | I Acc Hedged GBP | 0,50% | I Acc EUR | 0,50% | I Acc Hedged SGD | 0,50% | I Acc Hedged USD | 0,50% | I Inc EUR | 0,50% | W Acc EUR | 1,00% | X Acc EUR | 0,50% | X Acc Hedged GBP | 0,50% | Z Acc EUR | 0,00% | <table border="0"> <tr><td>A Acc Hedged EUR</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>A Acc USD</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF*</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP*</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK*</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD*</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>A Inc Hedged EUR</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>I Acc Hedged GBP*</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged EUR*</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>I Acc USD*</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>I Inc Hedged EUR</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>W Acc Hedged EUR*</td><td>0,95%</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged EUR*</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged GBP*</td><td>0,50%</td></tr> <tr><td>Z Acc Hedged EUR</td><td>0,00%</td></tr> </table> <p><i>* Valori della commissione di gestione dell'investimento alla Data di Efficacia</i></p> | A Acc Hedged EUR | 0,95% | A Acc USD | 0,95% | A Acc Hedged CHF* | 0,95% | A Acc Hedged GBP* | 0,95% | N/A |  | A Acc Hedged SEK* | 0,95% | A Acc Hedged SGD* | 0,95% | A Inc Hedged EUR | 0,95% | N/A |  | N/A |  | N/A |  | I Acc Hedged GBP* | 0,50% | I Acc Hedged EUR* | 0,50% | N/A |  | I Acc USD* | 0,50% | I Inc Hedged EUR | 0,50% | W Acc Hedged EUR* | 0,95% | X Acc Hedged EUR* | 0,50% | X Acc Hedged GBP* | 0,50% | Z Acc Hedged EUR | 0,00% |
| A Acc EUR   | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged USD  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged CHF  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged GBP  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged HUF  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged SEK  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged SGD  | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Inc EUR   | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged AUD  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged BRL  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged CHF  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged GBP  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc EUR   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged SGD  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged USD  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Inc EUR   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| W Acc EUR   | 1,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| X Acc EUR   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| X Acc Hedged GBP  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| Z Acc EUR   | 0,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged EUR  | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc USD   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged CHF*   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged GBP*   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| N/A   |  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged SEK*   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Acc Hedged SGD*   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| A Inc Hedged EUR  | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| N/A   |  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| N/A   |  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| N/A   |  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged GBP*   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc Hedged EUR*   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| N/A   |  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Acc USD*  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| I Inc Hedged EUR  | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| W Acc Hedged EUR*   | 0,95%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| X Acc Hedged EUR*   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| X Acc Hedged GBP*   | 0,50%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |
| Z Acc Hedged EUR  | 0,00%  |  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |                  |       |                  |       |           |       |                  |       |                  |       |           |       |           |       |           |       |                  |       |           |       |   |                  |       |           |       |                   |       |                   |       |     |  |                   |       |                   |       |                  |       |     |  |     |  |     |  |                   |       |                   |       |     |  |            |       |                  |       |                   |       |                   |       |                   |       |                  |       |

| Caratteristica  | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante                     |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
|---|--|--|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------|--------|--|------------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------|--------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|--------|-----------|--------------|--|------------------|--------|-----------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|-----|--|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|-----|--|-----|--|-----|--|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-----|--|------------|--------------|-------------------|--------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|------------------|--------------|
| <b>Meccanismo delle spese correnti</b>  | Le spese operative sono generalmente imputate al patrimonio del fondo. Per alcune di queste spese, che rientrano nella "commissione di amministrazione generale" come indicato nel Prospetto, l'addebito avverrà sotto forma di commissione a tasso fisso, fino a un massimo stabilito dal Consiglio di Amministrazione in consultazione con la Società di Gestione, che alla data odierna è pari allo 0,10% del valore patrimoniale netto del fondo. Le spese operative che non rientrano nella commissione di amministrazione generale sono addebitate separatamente e non sono soggette né al tasso fisso né all'importo massimo previsto. Ulteriori dettagli sulle spese incluse e non incluse nella commissione di amministrazione generale sono disponibili nel Prospetto.   | Come definito per il Fondo Incorporato |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| <b>Importo minimo di investimento iniziale (in USD o equivalente in valuta)</b> | <table border="0"> <tr><td>A Acc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged USD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged HUF</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Alnc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged AUD</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged BRL</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged CHF</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged GBP</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc EUR</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged SGD</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged USD</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Alnc EUR</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>W Acc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>X Acc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged GBP</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>Z Acc EUR</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> </table> | A Acc EUR                              | \$ 500 | A Acc Hedged USD | \$ 500 | A Acc Hedged CHF | \$ 500 | A Acc Hedged GBP | \$ 500 | A Acc Hedged HUF | \$ 500 | A Acc Hedged SEK | \$ 500 | A Acc Hedged SGD | \$ 500 | A Alnc EUR | \$ 500 | I Acc Hedged AUD   | \$ 1.000.000     | I Acc Hedged BRL | \$ 1.000.000 | I Acc Hedged CHF | \$ 1.000.000      | I Acc Hedged GBP | \$ 1.000.000      | I Acc EUR | \$ 1.000.000 | I Acc Hedged SGD | \$ 1.000.000      | I Acc Hedged USD | \$ 1.000.000      | I Alnc EUR | \$ 1.000.000      | W Acc EUR | \$ 500 | X Acc EUR | \$ 500 | X Acc Hedged GBP | \$ 500 | Z Acc EUR | \$ 1.000.000 | <table border="0"> <tr><td>A Acc Hedged EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc USD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Alnc Hedged EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>I Acc Hedged GBP*</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Acc Hedged EUR*</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>I Acc USD*</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>I Alnc Hedged EUR</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> <tr><td>W Acc Hedged EUR*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged EUR*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>X Acc Hedged GBP*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>Z Acc Hedged EUR</td><td>\$ 1.000.000</td></tr> </table> <p>* o valuta equivalente</p> | A Acc Hedged EUR | \$ 500 | A Acc USD | \$ 500 | A Acc Hedged CHF* | \$ 500 | A Acc Hedged GBP* | \$ 500 | N/A |  | A Acc Hedged SEK* | \$ 500 | A Acc Hedged SGD* | \$ 500 | A Alnc Hedged EUR | \$ 500 | N/A |  | N/A |  | N/A |  | I Acc Hedged GBP* | \$ 1.000.000 | I Acc Hedged EUR* | \$ 1.000.000 | N/A |  | I Acc USD* | \$ 1.000.000 | I Alnc Hedged EUR | \$ 1.000.000 | W Acc Hedged EUR* | \$ 500 | X Acc Hedged EUR* | \$ 500 | X Acc Hedged GBP* | \$ 500 | Z Acc Hedged EUR | \$ 1.000.000 |
| A Acc EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged USD  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged CHF  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged GBP  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged HUF  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SEK  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SGD  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Alnc EUR  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged AUD  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged BRL  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged CHF  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged GBP  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc EUR   | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged SGD  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged USD  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Alnc EUR  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| W Acc EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| X Acc EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| X Acc Hedged GBP  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| Z Acc EUR   | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged EUR  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc USD   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged CHF*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged GBP*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SEK*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SGD*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Alnc Hedged EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged GBP*   | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc Hedged EUR*   | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Acc USD*  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| I Alnc Hedged EUR   | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| W Acc Hedged EUR*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| X Acc Hedged EUR*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| X Acc Hedged GBP*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| Z Acc Hedged EUR  | \$ 1.000.000   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| <b>Importo minimo di detenzione successiva (in USD o equivalente in valuta)</b> | <table border="0"> <tr><td>A Acc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged USD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged HUF</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Alnc EUR</td><td>\$ 500</td></tr> </table>   | A Acc EUR                              | \$ 500 | A Acc Hedged USD | \$ 500 | A Acc Hedged CHF | \$ 500 | A Acc Hedged GBP | \$ 500 | A Acc Hedged HUF | \$ 500 | A Acc Hedged SEK | \$ 500 | A Acc Hedged SGD | \$ 500 | A Alnc EUR | \$ 500 | <table border="0"> <tr><td>A Acc Hedged EUR</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc USD</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged CHF*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged GBP*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>N/A</td><td></td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SEK*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Acc Hedged SGD*</td><td>\$ 500</td></tr> <tr><td>A Alnc Hedged EUR</td><td>\$ 500</td></tr> </table> | A Acc Hedged EUR | \$ 500           | A Acc USD    | \$ 500           | A Acc Hedged CHF* | \$ 500           | A Acc Hedged GBP* | \$ 500    | N/A          |                  | A Acc Hedged SEK* | \$ 500           | A Acc Hedged SGD* | \$ 500     | A Alnc Hedged EUR | \$ 500    |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged USD  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged CHF  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged GBP  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged HUF  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SEK  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SGD  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Alnc EUR  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged EUR  | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc USD   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged CHF*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged GBP*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| N/A   |  |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SEK*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Acc Hedged SGD*   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |
| A Alnc Hedged EUR   | \$ 500   |  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |                  |        |            |        |  |                  |                  |              |                  |                   |                  |                   |           |              |                  |                   |                  |                   |            |                   |           |        |           |        |                  |        |           |              |  |                  |        |           |        |                   |        |                   |        |     |  |                   |        |                   |        |                   |        |     |  |     |  |     |  |                   |              |                   |              |     |  |            |              |                   |              |                   |        |                   |        |                   |        |                  |              |



| Caratteristica   | Fondo Incorporato  | Fondo Incorporante   |
|--|--|--|
|  | I Acc Hedged AUD \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged BRL \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged CHF \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged GBP \$ 1.000.000<br>I Acc EUR \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged SGD \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged USD \$ 1.000.000<br>I Alnc EUR \$ 1.000.000<br>W Acc EUR \$ 500<br>X Acc EUR \$ 500<br>X Acc Hedged GBP \$ 500<br>Z Acc EUR \$ 1.000.000   | N/A<br>N/A<br>N/A<br>I Acc Hedged GBP* \$ 1.000.000<br>I Acc Hedged EUR* \$ 1.000.000<br>N/A<br>I Acc USD* \$ 1.000.000<br>I Alnc Hedged EUR \$ 1.000.000<br>W Acc Hedged EUR* \$ 500<br>X Acc Hedged EUR* \$ 500<br>X Acc Hedged GBP* \$ 500<br>Z Acc Hedged EUR \$ 1.000.000<br><br>* o valuta equivalente |
| <b>Date di chiusura dei periodi contabili</b>              | Intermedia - 31 marzo<br>Annuale - 30 settembre  | Intermedia - 31 marzo<br>Annuale - 30 settembre  |
| <b>Date di rendicontazione</b>                             | Rendiconti mensili entro 5 giorni lavorativi dalla fine del mese.<br><br>Rendiconti semestrali entro un mese dalla fine del periodo.   | Rendiconti mensili entro 5 giorni lavorativi dalla fine del mese.<br><br>Rendiconti semestrali entro un mese dalla fine del periodo.   |
| <b>Periodo di regolamento</b>                              | Tutte le classi di azioni saranno regolate su base T+3, sia per le sottoscrizioni che per i rimborsi, salvo diversa indicazione specifica.   | Tutte le classi di azioni saranno regolate su base T+3, sia per le sottoscrizioni che per i rimborsi, salvo diversa indicazione specifica.   |
| <b>Switch tra classi di azioni con copertura valutaria</b> | abrdn SICAV I può limitare il numero complessivo di Azioni di una qualsiasi Classe di Azioni con copertura valutaria che possono essere oggetto di switch in un determinato Giorno di Negoziazione a un valore pari al 10% del patrimonio netto di tale classe. abrdn SICAV I si riserva il diritto di ripartire pro-rata tutte le richieste di switch fino al limite indicato (ossia il 10% del valore della Classe di Azioni) e di rinviare la parte residua al successivo Giorno di Negoziazione. abrdn SICAV I si assicurerà inoltre che tutte le operazioni relative a un Giorno di Negoziazione precedente siano completate prima di prendere in considerazione quelle riferite a una data di negoziazione successiva. | Come definito per il Fondo Incorporato   |
| <b>Costi correnti (OOC)</b>                                | A Acc EUR 1,55%<br>A Acc Hedged USD 1,55%<br>A Acc Hedged CHF 1,55%<br>A Acc Hedged GBP 1,55%<br>A Acc Hedged HUF 1,55%<br>A Acc Hedged SEK 1,55%<br>A Acc Hedged SGD 1,55%<br>A Alnc EUR 1,55%  | A Acc Hedged EUR 1,50%<br>A Acc USD 1,50%<br>A Acc Hedged CHF* 1,50%<br>A Acc Hedged GBP* 1,50%<br>N/A<br>A Acc Hedged SEK* 1,50%<br>A Acc Hedged SGD* 1,50%<br>A Alnc Hedged EUR 1,50%  |

| Caratteristica | Fondo Incorporato                   | Fondo Incorporante                      |
|----------------|-------------------------------------|---|
|                | I Acc Hedged AUD 1,01%              | N/A                                     |
|                | I Acc Hedged BRL 1,01%              | N/A                                     |
|                | I Acc Hedged CHF 1,01%              | N/A                                     |
|                | I Acc Hedged GBP 1,01%              | I Acc Hedged GBP* 1,01%                 |
|                | I Acc EUR 1,01%                     | I Acc Hedged EUR* 1,01%                 |
|                | I Acc Hedged SGD 1,01%              | N/A                                     |
|                | I Acc Hedged USD 1,01%              | I Acc USD* 1,01%                        |
|                | I Alnc EUR 1,01%                    | I Alnc Hedged EUR 1,01%                 |
|                | W Acc EUR 2,55%                     | W Acc Hedged EUR* 2,50%                 |
|                | X Acc EUR 1,05%                     | X Acc Hedged EUR* 1,05%                 |
|                | X Acc Hedged GBP 1,05%              | X Acc Hedged GBP* 1,05%                 |
|                | Z Acc EUR 0,51%                     | Z Acc Hedged EUR 0,51%                  |
|                | * Dati aggiornati all'11 marzo 2025 | * Valori stimati alla Data di Efficacia |





### Appendice 3

#### Tempistiche della Fusione

| AZIONE  | DATA DEL 2025 (salvo diversa indicazione)                         |
|---|---|
| Data di estrazione del registro per l'invio della corrispondenza agli azionisti                             | Mercoledì 23 luglio   |
| Invio della documentazione agli azionisti   | Mercoledì 6 agosto  |
| Termine ultimo per la ricezione degli ordini sul Fondo Incorporato  | Entro le 13:00 (ora del Lussemburgo) di mercoledì 8 ottobre       |
| Ora di valutazione finale del Fondo Incorporato ai fini delle operazioni                                    | Entro le 13:00 (ora del Lussemburgo) di mercoledì 8 ottobre       |
| Sospensione delle operazioni sul Fondo Incorporato  | Subito dopo le 13:00 (ora del Lussemburgo) di mercoledì 8 ottobre |
| Data ex della distribuzione finale per il Fondo Incorporato   | Entro le 13:01 (ora del Lussemburgo) di giovedì 9 ottobre         |
| Ora di valutazione del Fondo Incorporato ai fini della Fusione  | Entro le 13:01 (ora del Lussemburgo) di giovedì 9 ottobre         |
| Data di Efficacia della Fusione   | Venerdì 10 ottobre  |
| Apertura per la negoziazione delle Nuove Azioni   | Entro le 09:00 (ora del Lussemburgo) di lunedì 13 ottobre         |
| Rendiconto delle quote detenute nel Fondo Incorporante inviato agli investitori                             | Lunedì 13 ottobre   |
| Chiusura del prossimo esercizio annuale del Fondo Incorporante (il primo successivo alla Data di Efficacia) | Mercoledì 30 settembre 2026                                       |
| Data di pagamento della distribuzione finale per il Fondo Incorporato                                       | Entro mercoledì 22 ottobre  |
| Data di pagamento del Fondo Incorporante (la prima dopo la Data di Efficacia)                               | 30 novembre 2026  |

**Date e orari potrebbero variare qualora la SICAV I e il Depositario concordassero di posticipare la Data di Efficacia a una data successiva a venerdì 10 ottobre 2025. Qualora una qualsiasi delle date differisse da quanto indicato nel calendario sopra riportato, gli azionisti ne saranno informati di conseguenza.**

