

7 marzo 2025

## Comunicazione agli Azionisti di: *First Eagle Amundi Sustainable Value Fund*

Gentile Azionista,

Come consiglio di amministrazione di First Eagle Amundi (il "**Fondo**"), desideriamo informarLa dei seguenti cambiamenti.

### 1. Modifica del nome del Comparto

A partire dal 07/04/2025, il nome di First Eagle Amundi Sustainable Value Fund sarà modificato in First Eagle Amundi Resilient Equity Fund ("**FEAREF**").

### 2. Modifiche alla politica di investimento di FEAREF

A partire dal 07/04/2025, la politica di investimento di FEAREF sarà modificata come indicato nella tabella seguente per chiarire le sue caratteristiche di sostenibilità e ridurre determinati limiti di investimento (ossia il limite del 10% sulle attività liquide sussidiarie e sugli ETC), riportati anche nella sezione pertinente "APPENDICE B: INFORMATIVA ESG" del Prospetto e reinserire il testo sull'uso di derivati esclusivamente a fini di copertura negli investimenti di FEAREF al fine di correggere un errore di ri-trascrizione nel prospetto precedente.

Politica di investimento attuale fino al 06/04/2025	Nuova politica di investimento a partire dal 07/04/2025
<p><b>Obiettivo</b> L'obiettivo del Comparto è quello di offrire una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo, utilizzando un approccio di investimento comunemente definito investimento "value", mirando al contempo a un profilo di sostenibilità e un'impronta ambientale migliorati.</p> <p><b>Politica di investimento</b> Il Comparto investe principalmente in azioni e strumenti equity-linked senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica, compresi i mercati emergenti, o settori. Tuttavia, il Comparto esclude gli investimenti in energia fossile e altri settori definiti nella sezione "Investimento Sostenibile" e nell'"Appendice B: Informativa ESG" del presente Prospetto. Il Comparto investe in titoli sulla base di un'analisi fondamentale di ciascun titolo, di tipo bottom-up e guidata dalla valutazione, comunemente definita investimento "value". Il Comparto non è gestito sulla base di una prospettiva macroeconomica top-</p>	<p><b>Obiettivo</b> Il Comparto investirà principalmente in azioni e strumenti equity-linked senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica (compresi i mercati emergenti) o settori. Tuttavia, il Comparto esclude gli investimenti legati alle energie fossili, il tabacco e altri settori definiti nella sezione "Investimento Sostenibile" e nell'"Appendice B: Informativa ESG" del presente Prospetto. Il Comparto investe in titoli sulla base di un'analisi fondamentale di ciascun titolo, di tipo bottom-up e guidata dalla valutazione, comunemente definita investimento "value". Il Comparto non è gestito sulla base di una prospettiva macroeconomica top-down né sulla base del contenuto di un indice, benchmark o struttura simile.</p> <p>Una quota massima del 10% del patrimonio netto del Comparto può essere investita in attività liquide sussidiarie e materie prime (come ETC in oro). Il</p>

down né sulla base del contenuto di un indice, benchmark o struttura simile.

Il Comparto può anche investire in obbligazioni governative e societarie (comprese, nella misura massima del 10% del suo patrimonio, obbligazioni convertibili) di tutto il mondo, strumenti del mercato monetario e liquidità. Il Comparto può inoltre cercare esposizione a immobili, valute e, fino al 25% del suo patrimonio netto, materie prime\*. Gli investimenti del Comparto in obbligazioni avranno prevalentemente finalità di gestione della liquidità e gli strumenti avranno prevalentemente un rating Investment Grade. Una quota non superiore al 25% del patrimonio netto del Comparto sarà investita in obbligazioni con rating inferiore a Investment Grade e non saranno effettuati investimenti in Titoli Distressed. I titoli che diventano distressed dopo l'acquisto possono essere detenuti, tuttavia, non supereranno in alcun caso il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR. Per conseguire questo obiettivo, il Comparto integra fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) e applica esclusioni (sia a livello di titolo che di settore), come definito nella sezione "Investimento Sostenibile" e nell'"Appendice B: Informativa ESG" del presente Prospetto. Il Comparto cerca di conseguire, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Almeno il 90% degli investimenti del Comparto è utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Comparto mantiene un livello di Investimenti Sostenibili (come definito dalla metodologia di Amundi) di almeno il 51% del suo patrimonio. Di conseguenza, la performance del Comparto può essere diversa da quella di un fondo che implementa una strategia di investimento simile senza criteri ESG.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento sulla Tassonomia e può investire in parte in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali prescritti dall'articolo 9 del Regolamento sulla Tassonomia.

Maggiori informazioni sul Regolamento sulla Tassonomia e su questo Comparto sono disponibili nella sezione "Investimenti sostenibili – Regolamento sulla Tassonomia" del prospetto.

Legislazione tedesca sulla tassazione di investimenti: Almeno il 51% del valore patrimoniale netto del Comparto è costantemente investito in azioni quotate su una borsa o negoziate su un mercato organizzato.

Comparto può anche investire in obbligazioni governative, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario. Gli investimenti del Comparto in obbligazioni avranno prevalentemente finalità di gestione della liquidità e gli strumenti avranno prevalentemente un rating Investment Grade. Non saranno effettuati investimenti in Titoli Distressed. I titoli che diventano distressed dopo l'acquisto possono essere detenuti, tuttavia, non supereranno in alcun caso il 5% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG in conformità all'articolo 8 del Regolamento SFDR. Per conseguire questo obiettivo, il Comparto integra fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) e applica esclusioni (sia a livello di titolo che di settore), come definito nella sezione "Investimento Sostenibile" e nell'"Appendice B: Informativa ESG" del presente Prospetto. Il Comparto cerca di conseguire, per il proprio portafoglio, un punteggio ESG superiore a quello del proprio universo di investimento. Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto è utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Comparto mantiene un livello di Investimenti Sostenibili (come definito dalla metodologia di Amundi) di almeno il 51% del suo patrimonio. Di conseguenza, la performance del Comparto può essere diversa da quella di un fondo che implementa una strategia di investimento simile senza criteri ESG.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 6 del Regolamento sulla Tassonomia e può investire in parte in attività economiche che contribuiscono a uno o più obiettivi ambientali prescritti dall'articolo 9 del Regolamento sulla Tassonomia.

Maggiori informazioni sul Regolamento sulla Tassonomia e su questo Comparto sono disponibili nella sezione "Investimenti sostenibili – Regolamento sulla Tassonomia" del prospetto.

Legislazione tedesca sulla tassazione di investimenti: Almeno il 51% del valore patrimoniale netto del Comparto è costantemente investito in azioni quotate su una borsa o negoziate su un mercato organizzato. Per maggiore chiarezza, gli investimenti in Real Estate

Per maggiore chiarezza, gli investimenti in Real Estate Investment Trust (come definiti dal Ministero delle Finanze tedesco) e in OICVM o OICR non sono inclusi in questa percentuale.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote/azioni di OICVM e/o altri OICR. Per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può:

- investire in strumenti finanziari derivati.
- ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario alle condizioni ed entro i limiti di cui alla "Parte II; Sezione IV RESTRIZIONI DI INVESTIMENTO GENERALI E TECNICHE DI INVESTIMENTO", punto B "Tecniche di investimento". Tuttavia, il Comparto non può concludere operazioni di prestito titoli.

Il Comparto non utilizzerà operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap come prescritto dalla Direttiva (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e dal Regolamento del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (SFTR). Inoltre, poiché le operazioni in derivati finanziari OTC e le tecniche di gestione efficiente del portafoglio non sono attualmente utilizzate, il Comparto non ha concluso alcuna operazione di gestione del collaterale, come indicato in particolare nella circolare 14/592 della CSSF. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento indicata nella politica di investimento di un Comparto non rispecchia necessariamente le sue valute di investimento.

#### **Indice di riferimento**

Il Comparto è gestito in modo attivo. Ciascuna classe di azioni del Comparto utilizza il Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (il "Benchmark") più la corrispondente performance minima, come indicato di seguito nella sezione "Classi di azioni e commissioni principali", a posteriori come indicatore per valutare la performance della classe di azioni e, per quanto riguarda la commissione di performance, come benchmark utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance. Non vi sono vincoli in relazione alla costruzione del portafoglio basata sull'Indice di riferimento.

Investment Trust (come definiti dal Ministero delle Finanze tedesco) e in OICVM o OICR non sono inclusi in questa percentuale.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote/azioni di OICVM e/o altri OICR. Il Comparto non investirà in strumenti derivati per scopi diversi dalla copertura.

Per finalità di gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può ricorrere a tecniche e strumenti relativi a valori mobiliari e strumenti del mercato monetario alle condizioni ed entro i limiti di cui alla "Parte II; Sezione IV RESTRIZIONI DI INVESTIMENTO GENERALI E TECNICHE DI INVESTIMENTO", punto B "Tecniche di investimento". Tuttavia, il Comparto non può concludere operazioni di prestito titoli.

Il Comparto non utilizzerà operazioni di finanziamento tramite titoli e total return swap come prescritto dalla Direttiva (UE) 2015/2365 del Parlamento europeo e dal Regolamento del 25 novembre 2015 sulla trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo (SFTR). Inoltre, poiché le operazioni in derivati finanziari OTC e le tecniche di gestione efficiente del portafoglio non sono attualmente utilizzate, il Comparto non ha concluso alcuna operazione di gestione del collaterale, come indicato in particolare nella circolare 14/592 della CSSF. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la valuta di riferimento indicata nella politica di investimento di un Comparto non rispecchia necessariamente le sue valute di investimento.

#### **Indice di riferimento**

Il Comparto è gestito in modo attivo. Ciascuna classe di azioni del Comparto utilizza il Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (il "Benchmark") più la corrispondente performance minima, come indicato di seguito nella sezione "Classi di azioni e commissioni principali", a posteriori come indicatore per valutare la performance della classe di azioni e, per quanto riguarda la commissione di performance, come benchmark utilizzato per il calcolo delle commissioni di performance. Non vi sono vincoli in relazione alla costruzione del portafoglio basata sull'Indice di riferimento.

Nel caso in cui non dovesse essere d'accordo con una qualsiasi o tutte le presenti modifiche, ha la facoltà di riscattare le Sue azioni senza commissione di riscatto come previsto dal prospetto di First Eagle Amundi.

Distinti saluti

Il Consiglio di amministrazione

**NOME DEL FONDO:**

First Eagle Amundi

**FORMA GIURIDICA:**

Société d'Investissement à Capital Variable  
(Società di investimento a capitale variabile)  
(SICAV)

**SEDE LEGALE:**

5 Allée Scheffer, 2520 Lussemburgo,  
Granducato di Lussemburgo

**SOCIETÀ DI GESTIONE:**

Amundi Luxembourg S.A.

**CONTATTI**

Indirizzo: CP 1104 – L-1011 Lussemburgo

Tel. +352 26 86 80 01

Fax: +352 26 86 80 99

[info@amundi.com](mailto:info@amundi.com)

**MATERIALE INFORMATIVO:**

Il Prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori e le più recenti relazioni finanziarie sono disponibili all'indirizzo [www.amundi.lu/amundi-funds](http://www.amundi.lu/amundi-funds) e, su richiesta, gratuitamente presso la sede legale.