

**AILIS**  
*Società di investimento a capitale variabile*  
28, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Lussemburgo  
Numero RCS Lussemburgo: B215916  
(la "SICAV")

---

## **AVVISO AGLI AZIONISTI**

---

Lussemburgo, 17 Febbraio 2025

Si informano gli Azionisti che il Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di amministrazione**") della Sicav ha deciso di procedere alla fusione del comparto Ailis Blackrock Balanced ESG (il "**Comparto Incorporato**") nel comparto Willerfunds Private Suite Blackrock ESG (il "**Comparto Incorporante**"), un comparto di Willerfunds (il "**Fondo Incorporante**") in conformità all'articolo 1 (20) a) e al capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, e modifiche successive (la "**Legge**") e in conformità con il prospetto informativo del Fondo (il "**Prospetto**").

Il Fondo Incorporante è organizzato come fondo comune di investimento (Fonds Commun de Placement) gestito da FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac (la "**Società di Gestione**"), con sede legale presso International House, 3 Harbourmaster Place, IFSC, Dublino 1, D01 K8F1 IRLANDA e si qualifica come Fonds Commun de Placement organizzato come fondo multicomparto ai sensi della Legge.

Il presente avviso fornisce informazioni adeguate e accurate sulla proposta di Fusione (come di seguito definita) in modo da consentire ai detentori di quote di formulare un giudizio informato sull'impatto della Fusione sul loro investimento.

### **1) Fusione**

Il Comparto Incorporato sarà dissolto senza essere liquidato. Alla Data di Efficacia (come definita in seguito), le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite nel Comparto Incorporante e ai possessori di azioni del Comparto Incorporato saranno attribuite nuove quote del Comparto Incorporante il cui valore totale sarà pari al corrispondente valore delle quote nel Comparto Incorporato al momento della Fusione (la "**Fusione**").

### **2) Razionale**

Le ragioni della Fusione sono riassunte di seguito:

- (i) Razionalizzazione della gamma dei prodotti finanziari consentendo così agli azionisti dei Comparti Incorporati di beneficiare di un investimento in una strategia con un miglior potenziale di crescita futura grazie ad un obiettivo di investimento che punta a realizzare livelli di rendimento attraenti e grazie all'ottimizzazione dei costi;
- (ii) Similarità della strategia di investimento del Comparto Incorporato con il Comparto Incorporante. A questo riguardo si precisa che l'universo d'investimento del Comparto Incorporato è identico a quello del Comparto Incorporante;

- (iii) questa fusione consentirà agli investitori di Ailis di accedere - – direttamente alla classe di fondi Willerfunds Private Suite, una gamma dedicata a prodotti leader di mercato con un forte focus ESG senza dover attendere 3 anni e senza commissioni di collocamento. Gli investitori saranno in grado di "muoversi" all'interno delle classi D della suite per costruire il portafoglio di strategie desiderato, se lo desiderano, a una commissione di livello molto basso (la commissione di conversione è solo dello 0,40%);
- (iv) La fusione porterà benefici agli investitori attraverso economie di scala nella gestione del comparto grazie a un patrimonio consolidato in gestione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione della Sicav ritiene che la decisione di intraprendere la Fusione sia nel migliore interesse degli azionisti del Comparto Incorporato.

Per questi motivi e in conformità con la politica di investimento del Comparto Incorporato, gli Articoli e l'articolo 66 (4) della Legge, il Consiglio di Amministrazione del Fondo è competente a deliberare sulla Fusione.

Di seguito si riportano le modalità della Fusione, che sono state approvate dal consiglio di amministrazione della Società di Gestione e dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.

### **3) Impatto della fusione sugli azionisti**

Alla Data di Efficacia, gli azionisti che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni del Comparto Incorporato riceveranno quote del Comparto Incorporante, come ulteriormente dettagliato in seguito e in conformità con il Prospetto Informativo. Gli azionisti del Comparto Incorporato diventeranno quindi detentori di quote del Comparto Incorporante.

Si avvisano gli azionisti che il Fondo Incorporante è un *fondo comune di collocamento*. In quanto tale Gli azionisti che accetteranno di partecipare alla Fusione diventeranno detentori di quote del Fondo Incorporante. I documenti costitutivi del Fondo Incorporante non prevedono che i detentori di quote abbiano diritto di voto.

La Fusione non avrà alcun impatto né sulla politica di investimento né sul profilo di rischio del Comparto Incorporante. L'impatto sulla struttura delle commissioni del Comparto Incorporante sarà molto limitato. Solo la commissione di gestione per le azioni di classe D e DS aumenterà dall'1,60% all'1,70%. L'impatto della Fusione consisterà in un aumento delle masse gestite.

L'indicatore sintetico di rischio ("**SRI**") del Comparto Incorporante è pari a 3 (tre) e quello del Comparto Incorporato è pari a 4 (quattro).

Il Gestore degli investimenti sia del Comparto Incorporante che del Comparto Incorporato è BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Il Sub-Gestore degli Investimenti del Comparto Incorporante e del Comparto Incorporato è BlackRock Investment Management, LLC.

Un confronto tra le politiche di investimento e le principali caratteristiche del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è fornito nella tabella dell'Appendice I.

Le differenze tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante sono evidenziate nella suddetta tabella.

Non vi è alcuna differenza tra l'universo d'investimento del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche di investimento e dei relativi rischi del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, si prega di fare riferimento ai Prospetti e agli Statuti/Regolamenti di Gestione e all'allegato Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("PRIIPs KID") sui Prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi ("PRIIPs KID") del Comparto Incorporante (**Appendice II**). Gli Azionisti saranno invitati a leggere attentamente il KID PRIIPs allegato del Comparto Incorporante.

Il Comparto Incorporato è registrato nelle stesse giurisdizioni per la commercializzazione al pubblico del Comparto Incorporante.

#### **4) Rischio di diluizione della performance / ribilanciamento del portafoglio**

Vista la similarità della strategia di investimento con il Comparto Incorporante, Il portafoglio del Comparto Incorporato non sarà liquidato al momento della Fusione, ma sarà trasferito al Comparto Incorporante prima della Data di Efficacia (come definita di seguito). Una parte del portafoglio del Comparto Incorporato potrebbe essere detenuta in liquidità che sarà trasferita al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

L'attuazione di questa strategia dovrebbe ridurre al minimo l'impatto dilutivo sulla performance del fondo incorporante.

A seguito della Fusione, il portafoglio del Comparto Incorporante non sarà ribilanciato. I titoli trasferiti dal Comparto Incorporato alla Data di Efficacia saranno pienamente allineati alla politica di investimento del Comparto Incorporante nei successivi dieci (10) giorni lavorativi in base alla politica di investimento del Comparto Incorporante.

L'unica parte del portafoglio del Comparto Incorporato che sarà soggetto di liquidazione sarà quella relativa alle posizioni in derivati, e questo avrà luogo in un periodo di dieci (10) giorni lavorativi prima della Data di entrata in vigore (come definita di seguito).

Le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Incorporante nel modo più efficace ed efficiente.

#### **5) Data di efficacia**

La data di efficacia della Fusione ("**Data di efficacia**") sarà il 28 marzo 2025 o qualsiasi altra data successiva decisa dalla Società di gestione, dal Consiglio di amministrazione della SICAV e notificata agli azionisti.

Al fine di garantire una rapida procedura di Fusione, le azioni del Comparto Incorporato potranno essere rimborsate o convertite gratuitamente fino alle ore 14.00 ora del Lussemburgo del 21 marzo 2025. Le sottoscrizioni nel Comparto Incorporato non sono possibili in quanto sono chiuse per le sottoscrizioni.

I rimborsi delle azioni del Comparto Incorporato saranno sospesi in vista della Fusione dalle ore 14.00 del 21 marzo al 28 marzo 2025.

La data in cui verrà stabilito il rapporto di cambio unitario sarà il 28 marzo 2025 ("**Data del Rapporto di Cambio**").

I rimborsi gratuiti per gli azionisti del Comparto Incorporato saranno possibili solo a condizione che tale richiesta di rimborso sia pervenuta alla Società di Gestione, al Fondo o a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale lussemburghese, a partire dalla data di notifica dell'avviso agli azionisti per il Comparto interessato al 21 marzo 2025 alle ore 14:00 ora del Lussemburgo, al più tardi.

**6) Criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività / rapporto di cambio / emissione di Nuove Quote**

Le attività del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante saranno valutate in conformità ai principi stabiliti negli Articoli, nei Regolamenti di Gestione e nei Prospetti e in conformità ai regolamenti e alle linee guida in materia di valutazione adottati dal consiglio di amministrazione della Società di Gestione e dal Consiglio di Amministrazione del Fondo Incorporato alla Data di Efficacia.

Il numero di quote di nuova emissione ("**Nuove Quote**") del Comparto Incorporante per gli azionisti del Comparto Incorporato sarà determinato sulla base del rapporto di cambio corrispondente al rispettivo valore patrimoniale netto ("**NAV**") dei Comparti coinvolti. Il rapporto di cambio sarà pari al NAV per quota di ciascuna classe di unità prima del Rapporto alla Data di Cambio del Comparto Incorporato diviso per il NAV per quota di ciascuna classe di unità prima della Data del Rapporto di Cambio del Comparto Incorporante.

Il NAV per quota dei Comparti alla Data di entrata in vigore non sarà necessariamente lo stesso. Pertanto, mentre il valore complessivo della partecipazione degli azionisti rimarrà invariato, gli azionisti potranno ricevere un numero di quote della corrispondente classe di quote del Comparto Incorporante diverso da quello precedentemente detenuto nel Comparto Incorporato.

Il numero e il valore delle Nuove Unità saranno calcolati a partire dalla Data di entrata in vigore e in conformità con la seguente formula:

$$A = \frac{(B \times C)}{D}$$

Dove:

A è il numero di Nuove Unità da emettere nel Comparto Incorporante;

B è il numero di azioni della classe pertinente del Comparto Incorporato immediatamente prima della Data di Efficacia;

C è il NAV per azione della classe pertinente del Comparto Incorporato valutato alla Data di Efficacia;

D è il NAV per quota della classe pertinente del Comparto Incorporante alla Data di Entrata in Vigore.

Il rapporto di cambio sarà calcolato alla data del rapporto di cambio.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione del Fondo hanno nominato il revisore legale dei conti del Fondo, Ernst & Young, in linea con l'articolo 71 della Legge per convalidare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di cambio applicabile.

Alla Data di Efficacia, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite al Comparto Incorporante e gli azionisti del Comparto Incorporato riceveranno un numero di quote del Comparto Incorporante, il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle quote del Comparto Incorporato.

Le passività in essere comprendono generalmente le commissioni e le spese dovute ma non pagate, come indicato nelle attività e passività del Comparto Incorporato. Il Comparto Incorporato avrà maturato le somme necessarie a coprire le passività note. Eventuali passività aggiuntive maturate dopo le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) della Data di entrata in vigore saranno a carico del Comparto incorporante e

qualsiasi attività ricevuta a partire dalla Data di entrata in vigore sarà assegnata al Comparto incorporante.

L'implementazione e l'emissione di Nuove Unità saranno realizzate mediante iscrizione contabile nei conti dei Comparti coinvolti e nel registro dei detentori di quote tenuto dal rispettivo fornitore di servizi del Fondo alla Data di entrata in vigore.

Le classi di quote di nuova emissione del Comparto Incorporante avranno le stesse caratteristiche e gli stessi diritti attribuiti delle classi di quote detenute nel Comparto Incorporato, come indicato nella tabella sottostante.

<b>Comparto Incorporato</b> Ailis Blackrock Bilanciato ESG		<b>Comparto Incorporante</b> Willerfunds Private Suite Blackrock Bilanciato ESG	
<b>Classi di azioni assorbite</b>	<b>Codice ISIN</b>	<b>Classi di unità assorbenti</b>	<b>Codice ISIN</b>
Classe R	LU2293125295	Classe D	LU2401051367
Classe S	LU2293125378	Classe DS	LU2401054627

Le azioni del Comparto Incorporato saranno annullate e il Comparto Incorporato cesserà di esistere alla Data di Efficacia.

**7) Confronto dei dati tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante al 31 dicembre 2024.**

Comparto Incorporato:

<b>Nome Comparto</b>	<b>Aum (in milioni di euro)</b>	<b>Gamma di investimenti diretti o indiretti</b>
AILIS BLACKROCK BALANCED ESG	168.0	Azionario – 51,5% Obbligazionario – 40,3% Investimenti Alternativi – 2,8% Materie prime – 4,2% Liquidità, valute e derivati – 1,2%

Comparto Incorporante:

Nome Comparto	Aum (in milioni di euro)	Gamma di linee dirette o Investimenti indiretti
WILLERFUNDS PRIVATE SUITE BLACKROCK BALANCED ESG	301.5	Azionario – 50,1% Obbligazionario – 34,3% Investimenti Alternativi – 1,8% Materie prime – 3,8% Liquidità, FX e derivati – 10,0%

**8) Costi della fusione**

Tutti i costi amministrativi, legali e, ove applicabili, di consulenza in relazione alla Fusione saranno a carico della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac.

La banca depositaria della SICAV è stata incaricata di verificare la conformità degli elementi elencati all'articolo 69, paragrafo 1, lettere a), f) e g), ai sensi dell'articolo 70 della legge.

**Gli Azionisti che non si trovassero d'accordo con le modifiche sopra citate avranno il diritto di riscatto delle loro azioni senza costi aggiuntivi a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso e fino alle 14.00 ora del Lussemburgo del 21 marzo 2025**

La Società di Gestione raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario per avere tutte le informazioni necessarie e per valutare anche eventuali impatti fiscali riconducibili alla Fusione.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (inclusa l'ultima versione del Prospetto Informativo del Fondo Incorporante e i relativi PRIIPs KID) saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione nonché sul sito web della Società di Gestione ([www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie)).

Una copia delle relazioni del revisore legale del Fondo relative alla Fusione è disponibile su richiesta e gratuitamente per gli azionisti del Comparto Incorporato presso la sede legale del Fondo.

La SICAV.

## Appendice I

### Caratteristiche principali tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante

Le differenze tra le politiche e le caratteristiche di investimento del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante sono evidenziate nella tabella seguente.

	<b>AILIS BLACKROCK BALANCED ESG (Comparto Incorporato)</b>	<b>WILLERFUNDS PRIVATE SUITE BLACKROCK BALANCED ESG (Comparto Incorporante)</b>
<b>Politica di investimento</b>	<p>Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento totale positivo, misurato in Euro, definito come un mix di crescita del capitale e reddito.</p> <p>Il Comparto adotta una politica di asset allocation flessibile e investe in un portafoglio diversificato di asset. La politica di asset allocation è coerente con i principi di investimento focalizzato sui fattori ambientali, sociali e di governance "ESG". Gli investimenti possono includere: azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, quote/azioni di OICVM e/o OICVM, nonché valute e liquidità.</p> <p>Il Comparto investirà in titoli emessi da società, governi ed emittenti governativi, altri emittenti non governativi, situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali. Tali emittenti saranno sistematicamente selezionati e considerati idonei in base alla valutazione del Gestore degli investimenti e all'analisi e alla politica ESG, come descritto di seguito.</p> <p>Il gestore degli investimenti terrà conto dei principi ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Comparto (piuttosto che dei titoli detenuti tramite quote/azioni di OICVM e/o OICVM). Il Gestore degli investimenti esclude sistematicamente l'investimento diretto in titoli di emittenti:</p> <p>(i) che sono esposti a, o hanno legami con, armi controverse (nucleare, munizioni a grappolo, biologico-chimico, mine terrestri, laser accecanti, uranio impoverito o armi incendiarie);</p> <p>(ii) derivanti oltre il 5% dei ricavi dall'estrazione e dalla generazione di carbone termico e dagli emittenti derivanti oltre il 5% dei ricavi dall'estrazione di sabbie bituminose;</p>	<p>Il comparto, mira a fornire un rendimento totale positivo, misurato in euro, definito come un mix di crescita del capitale e reddito.</p> <p>Il comparto adotta una politica di asset allocation flessibile e investirà in un portafoglio diversificato di attività. La politica di asset allocation è coerente con i principi di investimento focalizzato sui fattori ambientali, sociali e di governance "ESG". Gli investimenti possono includere: azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, quote/azioni di OICVM e/o OICVM, nonché valute e liquidità.</p> <p>Il comparto investirà in titoli emessi da società, governi ed emittenti governativi, altri emittenti non governativi, situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali. Tali emittenti saranno sistematicamente selezionati e considerati idonei in base alla valutazione del Gestore degli investimenti e all'analisi e alla politica ESG, come dettagliato nell'Appendice al Prospetto.</p> <p>Il comparto può investire fino al 65% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari, in certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR"). ADR, GDR e EDR e i relativi sottostanti si conformeranno in ogni momento ai criteri di ammissibilità indicati nella Legge del 2010 e nel regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, come di volta in volta modificato.</p> <p>Il comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di allocazione geografica.</p> <p>Il comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso e a tasso variabile.</p> <p>Sebbene non esistano particolari limiti geografici di investimento, il comparto può investire non più del 30% del suo valore patrimoniale netto in titoli di Stato, obbligazioni societarie (titoli di debito investment grade e non investment grade) e titoli azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti.</p>

<p>iii) produttori ed emittenti di tabacco che ricavano oltre il 5% dei ricavi dalla vendita al dettaglio, dalla distribuzione e dalla concessione di licenze di tabacco;</p> <p>iv) che producono armi da fuoco destinate alla vendita al dettaglio a civili e che ricavano oltre il 5% dei ricavi dalla vendita al dettaglio di armi da fuoco a civili;</p> <p>(v) di titoli che si ritiene abbiano violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("UNGC"), che riguardano i diritti umani, le norme sul lavoro, l'ambiente e la lotta alla corruzione. L'UNGC è un'iniziativa delle Nazioni Unite per attuare i principi di sostenibilità universale;</p> <p>(vi) avere un rating MSCI ESG inferiore a BBB.</p> <p>Il gestore degli investimenti intende inoltre limitare gli investimenti in titoli degli emittenti coinvolti:</p> <p>nella produzione, distribuzione o concessione di licenze di prodotti alcolici;</p> <p>(ii) la proprietà o la gestione di attività o strutture legate al gioco d'azzardo;</p> <p>iii) le attività di produzione, fornitura e attività minerarie connesse all'energia nucleare;</p> <p>(iv) e produzione, distribuzione e vendita al dettaglio di materiale di intrattenimento per adulti.</p> <p>Un elenco completo dei limiti e/o delle esclusioni applicati dal Gestore degli investimenti in qualsiasi momento è disponibile sul sito web all'indirizzo: <a href="https://www.blackrock.com/us/individual/literature/publication/blk-esg-investmentstatement-web.pdf">https://www.blackrock.com/us/individual/literature/publication/blk-esg-investmentstatement-web.pdf</a>.</p> <p>Per effettuare questa analisi dei criteri ESG e delle esclusioni vincolanti, il Gestore degli investimenti utilizzerà i dati forniti da fornitori esterni di ricerca ESG e i dati generati internamente dai modelli proprietari del Gestore degli investimenti e dall'intelligence locale. In ogni caso, i costi relativi all'analisi degli emittenti e dei relativi criteri ESG saranno sostenuti dal Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sui fornitori di ricerche ESG e/o sui modelli proprietari ESG utilizzati dal gestore degli investimenti per gestire il Comparto sono disponibili su richiesta.</p>	<p>Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e il 10% del suo patrimonio netto in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect.</p> <p>Il comparto dovrebbe investire circa il 10%-15% del suo patrimonio netto in titoli di debito non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti), con la possibilità per il Gestore degli investimenti di investire fino al 20% del patrimonio netto del comparto in tali titoli.</p> <p>Il comparto non investirà in titoli distressed né in titoli in default.</p> <p>I titoli saranno considerati non investment grade se, al momento dell'acquisto, sono classificati al di sotto di "BBB-" o equivalente e al di sopra o uguale a "CCC" o equivalente in base alle agenzie di rating o a un rating equivalente.</p> <p>Alcuni titoli con rating "CCC" possono essere considerati titoli distressed. Se un titolo idoneo per il comparto ha un rating "CCC", il Gestore degli investimenti effettuerà un'analisi al fine di determinare se tale titolo è un titolo distressed, in tal caso, il comparto non investirà in tale titolo.</p> <p>In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del comparto come distressed o default, la Società di gestione, attraverso il suo comitato per la determinazione dei prezzi, analizzerà la situazione nel migliore interesse del Fondo al fine di intraprendere azioni. Le azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a basso valore. In ogni caso, la Società di Gestione assicura che i titoli distressed e/o default detenuti dal comparto non superino il 10% del suo patrimonio netto.</p> <p>Il comparto può investire fino al 20% (cumulativamente) in titoli garantiti da attività ("ABS"), titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), obbligazioni di prestito garantite ("CLO"), obbligazioni di debito garantite ("CDO") e in titoli garantiti da ipoteca commerciale ("CMBS"). Il comparto non può investire più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingenti ("CoCos").</p> <p>Il comparto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in fondi comuni di investimento immobiliare chiusi ("REITS") o in fondi chiusi quotati.</p> <p>Il comparto può investire in offerte pubbliche iniziali ("IPO") fino al 10% del suo patrimonio netto. In questo caso, c'è il rischio che il prezzo dell'azione di nuova quotazione possa vedere una maggiore volatilità a causa di fattori quali l'assenza di</p>
---	---



	<p>Il Comparto può investire fino al 65% del suo valore patrimoniale netto in strumenti azionari, in certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR"). ADR, GDR e EDR e i relativi sottostanti si conformeranno in ogni momento ai criteri di ammissibilità indicati nella Legge del 2010 e nel regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, come di volta in volta modificato.</p> <p>Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di allocazione geografica.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso e a tasso variabile.</p> <p>Sebbene non vi siano particolari limiti geografici di investimento, il Comparto può investire non più del 30% del suo valore patrimoniale netto in titoli di Stato, obbligazioni societarie (titoli di debito investment grade e non investment grade) e strumenti azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di classe A tramite il programma ShanghaiHong Kong Stock Connect e il 10% del suo patrimonio netto in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti).</p> <p>Il Comparto non investirà in titoli distressed né in titoli in default.</p> <p>I titoli saranno considerati non investment grade se, al momento dell'acquisto, sono classificati al di sotto di "BBB-" o equivalente e al di sopra o uguale a "CCC" o equivalente in base alle agenzie di rating o a un rating equivalente.</p> <p>Alcuni titoli con rating "CCC" possono essere considerati titoli distressed. Se un titolo idoneo per il Comparto ha un rating "CCC", il Gestore degli investimenti effettuerà un'analisi al fine di determinare se tale titolo è un titolo distressed, in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo.</p> <p>In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del Comparto come distressed o default, la Società di gestione, attraverso il suo comitato per la determinazione dei prezzi, analizzerà la situazione nel</p>	<p>un mercato pubblico esistente, le transazioni non stagionali, il numero limitato di titoli che possono essere negoziati e la mancanza di informazioni sull'emittente.</p> <p>L'esposizione del comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o, fino al 49% del patrimonio netto del comparto, attraverso investimenti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli exchange traded fund ("ETF"). Almeno il 51% di tali investimenti indiretti deve essere in quote/azioni di OICVM/OICR che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali e rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 dell'SFDR.</p> <p>L'esposizione del comparto alle materie prime non potrà inoltre superare il 10% del patrimonio netto del comparto e sarà realizzata attraverso investimenti in materie prime negoziate in borsa ("ETC"), conformi alle disposizioni del Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, e successive modifiche.</p> <p>Il comparto può inoltre acquistare strumenti del mercato monetario (compresi i depositi a termine, i certificati di deposito, i fondi del mercato monetario) fino al 10% del proprio patrimonio netto e può detenere liquidità fino al 20% del proprio patrimonio netto.</p> <p>Il comparto è gestito attivamente. Il comparto non è gestito con riferimento a un Benchmark.</p> <p>Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Il comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures (inclusi futures su azioni e obbligazioni), contratti spot e forward, derivati quotati, swap (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, credit default swap, swap su tassi di interesse, total return swap non finanziati le cui attività sottostanti potrebbero essere azioni, valute, ETF, e indici su tutte le asset class sopra menzionate), opzioni, swaption e contratti per differenza.</p> <p>Il comparto può investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dalla Valuta di riferimento. Il comparto può utilizzare strategie di copertura dei rischi valutari dei mercati sviluppati, in relazione a valute diverse dall'EURO. In aggregato, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive, l'esposizione valutaria non in euro non supererà il 70% (su base prospettica) del patrimonio netto del comparto.</p> <p>All'inizio del comparto e per un periodo massimo di sei (6) mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo parte o tutto il patrimonio del comparto in OICVM (inclusi gli ETF) con universo simile.</p>
--	---	---

<p>migliore interesse della Società al fine di intraprendere azioni. Le azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a basso valore. In ogni caso, la Società di Gestione assicura che i titoli distressed e/o default detenuti dal Comparto non superino il 10% del suo patrimonio netto.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 20% (cumulativamente) in titoli garantiti da attività ("ABS"), titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), obbligazioni di prestito garantite ("CLO"), obbligazioni di debito collateralizzate ("CDO") e in titoli garantiti da ipoteca commerciale ("CMBS"). Il Comparto non può investire più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingenti ("CoCo").</p> <p>Il Comparto può investire fino al 5% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari in fondi comuni di investimento immobiliare chiusi ("REITS") o in fondi chiusi quotati.</p> <p>Il Comparto può investire in offerte pubbliche iniziali ("IPO"). In questo caso, c'è il rischio che il prezzo dell'azione di nuova quotazione possa vedere una maggiore volatilità a causa di fattori quali l'assenza di un mercato pubblico esistente, le transazioni non stagionali, il numero limitato di titoli che possono essere negoziati e la mancanza di informazioni sull'emittente.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o, fino al 49% del patrimonio netto del Comparto, attraverso investimenti in quote/azioni di OICVM e/o OIC, inclusi gli exchange traded fund ("ETF"). Almeno il 51% di tali investimenti indiretti deve essere in quote/azioni di OICVM/OICR che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali e rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR").</p> <p>L'esposizione del Comparto alle materie prime non può inoltre superare il 10% del patrimonio netto del Comparto attraverso investimenti in materie prime negoziate in borsa ("ETC"), conformi alle disposizioni del Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, e successive modifiche.</p> <p>Il Comparto può anche acquistare strumenti del mercato monetario (inclusi depositi a termine, certificati di deposito) fino al 10% del suo patrimonio netto. La detenzione di attività liquide accessorie (contante e depositi a vista (come il contante detenuto in conti correnti)) è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, tale limite può essere aumentato fino al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli investitori.</p>	<p>Il comparto è stato classificato come comparto per la strategia di promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che sono una componente vincolante per la selezione degli attivi e il processo decisionale di investimento, e le società in cui il comparto investirà devono seguire pratiche di buona governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.</p> <p>Maggiori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.</p> <p>Swap a rendimento totale:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30%.</li> <li>• Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 10%.</li> </ul> <p>Prestito titoli:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%.</li> <li>• Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%.</li> </ul>
--	--

Il comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.

Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures (inclusi futures su azioni e obbligazioni), contratti spot e forward, derivati quotati, swap (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, credit default swap, total return swap non finanziati le cui attività sottostanti potrebbero essere azioni, credit default swap, swap su tassi di interesse, valute, ETF e indici su tutte le classi di attività sopra menzionate), opzioni, swaption e contratti per differenza.

Il Comparto può investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). Il Comparto può utilizzare strategie di copertura dei rischi valutari dei mercati sviluppati, in relazione a valute diverse dall'EURO. In aggregato, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive come descritto nel paragrafo precedente, la valuta diversa dall'euro

Il comparto è stato classificato come comparto per la strategia di promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che sono una componente vincolante per la selezione degli attivi e il processo decisionale di investimento, e le società in cui il comparto investirà devono seguire pratiche di buona governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR.

Maggiori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.

Swap a rendimento totale:

- Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30%.
- Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 10%.

Prestito titoli:

- Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50%.
- Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%.

<b>Profilo dell'investitore tipico:</b>	Il comparto è adatto agli Investitori che cercano investimenti a lungo termine, con una strategia di investimento che promuova caratteristiche ambientali e sociali, a condizione che seguano pratiche di buona governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.	Il comparto è adatto agli Investitori che cercano investimenti a lungo termine, con una strategia di investimento che promuova caratteristiche ambientali e sociali, a condizione che seguano pratiche di buona governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.
<b>Fattori di rischio</b>	Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del presente Prospetto in termini di rischi applicabili all'investimento nel comparto e, tra l'altro, "Titoli azionari", "Mercati emergenti", "Opzioni, futures e swap", "Tassi di interesse", "Operazioni su credit default swap (CDS)", "Rischio di credito", "Asset-backed securities – Mortgage-backed securities", "Titoli non investment grade", "Obbligazioni convertibili contingenti", "Distressed securities", "Default securities", "Rischi di prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischi di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri OICVM e/o OIC", "Investimenti in CDOS, CLO", "Investimenti in Real Estate Investment Trust", "Investimenti in Exchange Trade Commodities", "Total return swap e/o excess return swap", "Rischi ESG". Gli investitori dovrebbero considerare questo rischio aggiuntivo quando valutano i potenziali benefici dell'investimento nel comparto.	Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del presente Prospetto in termini di rischi applicabili all'investimento nel comparto e, tra l'altro, "Titoli azionari", "Mercati emergenti", "Opzioni, futures e swap", "Tassi di interesse", "Operazioni su credit default swap (CDS)", "Rischio di credito", "Asset-backed securities – Mortgage-backed securities", "Titoli non investment grade", "Obbligazioni convertibili contingenti", "Distressed securities", "Default securities", "Rischi di prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischi di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri OICVM e/o OIC", "Investimenti in CDOS, CLO", "Investimenti in Real Estate Investment Trust", "Investimenti in Exchange Trade Commodities", "Total return swap e/o excess return swap", "Rischi ESG". Gli investitori dovrebbero considerare questo rischio aggiuntivo quando valutano i potenziali benefici dell'investimento nel comparto.
<b>Valuta di riferimento</b>	EUR	EUR
<b>Frequenza di calcolo del valore patrimoniale netto e giorno di valutazione</b>	Il Valore Patrimoniale Netto è calcolato dall'Amministratore in ogni Giorno di Calcolo, sulla base dei prezzi del Giorno di Valutazione.	Il Valore Patrimoniale Netto è calcolato dall'Amministratore in ogni Giorno di Calcolo, sulla base dei prezzi del Giorno di Valutazione.
<b>Categorizzazione e SFDR</b>	Art. 8	Art. 8
<b>Benchmark</b>	Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.	Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.
<b>Gestore degli investimenti</b>	BlackRock Investment Management (Regno Unito) Limited 12 Viale Throgmorton Londra, EC2N 2DL Regno Unito	BlackRock Investment Management (Regno Unito) Limited 12 Viale Throgmorton Londra, EC2N 2DL Regno Unito
<b>Sub-Gestore degli investimenti</b>	Gestione degli investimenti BlackRock, LLC 1 University Square Drive Princeton, 08540 New Jersey, Stati Uniti	Gestione degli investimenti BlackRock, LLC 1 University Square Drive Princeton, 08540 New Jersey, Stati Uniti

<b>Share Class</b>	Classe R Classe S	Classe G Classe GS Classe D Classe DS Classe I
<b>Sottoscrizione</b>	Ore 14:00 CET del Giorno di Valutazione.	<p>Per le classi di unità G, GS e I: Ogni Giorno Lavorativo sarà anche un Giorno di Abbonamento.</p> <p>Le richieste di iscrizione devono pervenire a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Filiale di Lussemburgo entro le ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del Giorno Lavorativo precedente il Giorno di Calcolo in questione.</p> <p>Il prezzo di sottoscrizione deve essere pagato in cambio di un pagamento o di un trasferimento nella Valuta di Riferimento del comparto o della Classe di Quote in questione. L'importo sarà accreditato sul conto del comparto Willerfunds detenuto presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Luxembourg Branch.</p> <p>Per le classi di unità D e DS: N/A</p>
<b>Conversione</b>	Ore 14:00 CET del Giorno di Valutazione.	<p>Le richieste di conversione devono pervenire a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Filiale lussemburghese entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di valutazione in questione.</p> <p>Le conversioni delle Classi di Unità G e GS sono consentite solo in Classi di Unità Gold di altri comparti senza alcuna commissione di passaggio.</p> <p>Le conversioni delle Classi di Unità D e DS sono consentite solo in Classi di Unità Diamond di altri comparti con il pagamento di una commissione di passaggio.</p> <p>Le classi di unità G e GS non possono essere convertite volontariamente in classi di unità Diamond. Le conversioni delle unità di classe G e GS in classi di unità diamantate avverranno automaticamente solo dopo un periodo di detenzione di 3 anni.</p> <p>Le conversioni della Classe di I Unità sono consentite solo in Le Classi di Unità di altri comparti senza alcuna commissione di passaggio.</p>

<b>Rimborso</b>	Ore 14:00 CET del Giorno di Valutazione.	Ogni Giorno Lavorativo sarà anche un Giorno di Riscatto.  Le richieste di rimborso devono pervenire a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Filiale di Lussemburgo entro le ore 14:00 (ora di Lussemburgo) del Giorno Lavorativo precedente il Giorno di Calcolo in questione.  Il prezzo di rimborso sarà pagato tramite assegno o bonifico nella Valuta di Riferimento del comparto o della Classe di Quote in questione.
<b>Politica di distribuzione</b>	Classe R: Capitalizzazione Classe S: Distribuzione	Classe G: Capitalizzazione Classe GS: Distribuzione Classe D: Capitalizzazione Classe DS: Distribuzione Classe I: Capitalizzazione
<b>Investimento minimo</b>	Classe R: 5.000 euro Classe S: 5.000 euro	Classe G: 5.000 euro Classe GS: 5.000 euro  Classe D: disponibile solo tramite conversione automatica delle Classi di Quote G dopo 3 anni, tramite fusione tra Comparti del Fondo e/o comparti di fondi gestiti dalla Società di Gestione o tramite conversione delle Classi di Quote Diamond di un altro comparto.  Classe DS: disponibile solo tramite conversione automatica delle Classi di Quote GS dopo 3 anni, tramite fusione tra Comparti del Fondo e/o Comparti di fondi gestiti dalla Società di Gestione o tramite conversione delle Classi di Quote Diamond di un altro comparto.  Classe I: 2.000.000 di euro
<b>Pagamento aggiuntivo minimo</b>	Classe R: 2.500 euro Classe S: 2.500 euro	Classe G: 2.500 euro Classe GS: 2.500 euro
<b>Investitori target</b>	Tutte le categorie di Investitori	Tutte le categorie di Investitori

<b>Commissioni di gestione</b>	Per la classe R: 1,60% Per la classe S: 1,60%	Per la classe G: fino all'1,10% Per la classe GS: fino all'1,10% Per la classe D: fino all'1,70% Per la classe DS: fino all'1,70% Per la Classe I: fino allo 0,85%
<b>Commissioni di performance</b>	N/A	N/A
<b>Commissione di sottoscrizione</b>	3.00%	Per le classi G, GS, D e DS: N/A Per la Classe I: max 2,00%
<b>Quota di collocamento</b>	Una commissione di collocamento applicata al termine del Periodo di Abbonamento Iniziale è pari all' 1,80% del Valore Patrimoniale Netto iniziale per quota/azione moltiplicato per il numero di l'emissione di quote/azioni risultanti; è riscossa sul patrimonio del Comparto raccolto come spese di formazione ed è ammortizzato nei prossimi 3 anni.	Per le classi di unità G e GS: 1,80% ammortizzato in 3 anni  Al momento dell'acquisto delle Classi di Unità G e GS (sia iniziale che successivo), l'intero importo dell'investimento viene investito nelle Unità al NAV. Al momento dell'acquisto viene accantonato un importo corrispondente alla commissione di collocamento (prelevata sul patrimonio del comparto) che viene poi versato nell'arco di 3 anni mediante deduzioni giornaliere che utilizzano l'ammortamento lineare.  Dopo 3 anni, le classi di quote G e GS vengono automaticamente scambiate, valore per valore, nelle classi di quote D e DS dello stesso comparto.  Per le classi di unità D e DS: N/A  Per la classe di unità I: N/A
<b>Commissione di rimborso</b>	0.00%	Per le classi di unità G e GS:  Se vendi le classi unitarie G e GS prima della fine del periodo di 3 anni, ti verrà addebitato, come commissione di rimborso, il totale di tutte le detrazioni giornaliere rimanenti della commissione di collocamento. Gli importi raccolti a titolo di commissione di rimborso sono accreditati al comparto al fine di evitare effetti negativi che il rimborso possa creare per gli altri Investitori.  Per le classi di unità D e DS: N/A  Per la classe di unità I: N/A
<b>Commissione di conversione</b>	N/A	Per le classi di unità G e GS: N/A Per le classi di unità D e DS: max 0,40%

		Per la classe di unità I: N/A
<b>Total Return Swap (TRS) e altri strumenti derivati con le stesse caratteristiche</b>	<u>Swap di rendimento totale:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30%.</li> <li>• Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 10%.</li> </ul>	<u>Swap di rendimento totale:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30%.</li> <li>• Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 10%.</li> </ul>
<b>Prestito titoli</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 50%</li> <li>• Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 50%.</li> <li>• Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%.</li> </ul>
<b>SRI</b>	4	3
<b>Metodologia di determinazione dell'esposizione globale</b>	Approccio VaR assoluto	Approccio VaR assoluto
<b>Livello di leva previsto</b>	<p>Il comparto monitorerà regolarmente la propria leva finanziaria e il livello medio di leva finanziaria dovrebbe essere di circa il 100%. La leva finanziaria del comparto può aumentare a livelli più elevati, ad esempio, nei momenti in cui il Gestore degli investimenti ritiene più opportuno utilizzare strumenti finanziari derivati per modificare la sensibilità ai tassi di interesse del comparto.</p> <p>La cifra della leva finanziaria è calcolata come la somma dei nozionali dei derivati utilizzati come richiesto dalla normativa. Il valore nozionale degli investimenti varia in modo significativo rispetto al loro valore di mercato, motivo per cui i limiti di leva finanziaria possono essere elevati. Tali limiti di leva finanziaria non tengono conto di eventuali accordi di compensazione e copertura che il comparto può avere in essere in qualsiasi momento, anche se tali accordi di compensazione e copertura sono utilizzati a fini di riduzione del rischio. La metodologia utilizzata per calcolare la leva finanziaria è la somma del valore assoluto dei nozionali.</p>	<p>Il comparto monitorerà regolarmente la propria leva finanziaria e il livello medio di leva finanziaria dovrebbe essere di circa il 100%. La leva finanziaria del comparto può aumentare a livelli più elevati, ad esempio, nei momenti in cui il Gestore degli investimenti ritiene più opportuno utilizzare strumenti finanziari derivati per modificare la sensibilità ai tassi di interesse del comparto.</p> <p>La cifra della leva finanziaria è calcolata come la somma dei nozionali dei derivati utilizzati come richiesto dalla normativa. Il valore nozionale degli investimenti varia in modo significativo rispetto al loro valore di mercato, motivo per cui i limiti di leva finanziaria possono essere elevati. Tali limiti di leva finanziaria non tengono conto di eventuali accordi di compensazione e copertura che il comparto può avere in essere in qualsiasi momento, anche se tali accordi di compensazione e copertura sono utilizzati a fini di riduzione del rischio. La metodologia utilizzata per calcolare la leva finanziaria è la somma del valore assoluto dei nozionali.</p>



## **Appendice II**

### **PRIIPs KID del Comparto Incorporante**

## Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)



### Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

## Willerfunds - Private Suite - Blackrock Balanced ESG (ISIN LU2401051367-Classe D)

### PRODOTTO

**Prodotto:** Willerfunds - Private Suite - Blackrock Balanced ESG - Classe D

**Ideatore:** Fideuram Asset Management (Ireland) dac

**Sito Internet:** [www.fideuramassetmanagement.ie](http://www.fideuramassetmanagement.ie)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** +352 1- 6738003

**Autorità competente:** Fideuram Asset Management (Ireland) dac è autorizzata in Irlanda e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI) come Società di Gestione ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettera b) della Direttiva 2009/65/CE. Il presente PRIIP è un OICVM lussemburghese gestito da Fideuram Asset Management (Irlanda) dac in regime di libera prestazione di servizi in Lussemburgo ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:** 03 febbraio 2025.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

#### Tipo:

Fondo di investimento comune di diritto lussemburghese disciplinato dalla legge del 17 dicembre 2010, parte I.

#### Termine:

Questo Comparto non è soggetto ad alcuna durata fissa. Il Fondo è istituito per una durata illimitata; può essere sciolto in qualsiasi momento previa approvazione della Società di Gestione e della Banca Depositaria. Inoltre, il Fondo sarà liquidato nei casi previsti dall'articolo 22 della legge del 17 dicembre 2010. La Società di gestione può decidere di liquidare il Comparto in caso di eventi straordinari, quali cambiamenti nella situazione politica, economica o monetaria o quando il patrimonio netto del Comparto è inferiore al livello minimo necessario per la gestione economicamente efficiente del comparto, come meglio descritto nel Prospetto Informativo.

#### Obiettivi:

Il Comparto ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi misurati in Euro, attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di attivi con una politica di allocazione allineata a principi di investimento incentrati su aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Gestore terrà conto di principi ambientali, sociali e di governance "ESG" nella scelta dei titoli detenuti direttamente dal Comparto (piuttosto che in titoli detenuti tramite l'investimento in quote di fondi comuni UCITS e/o UCI) attraverso l'esclusione sistematica di titoli di determinati emittenti. Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio netto:

- fino al 100% in titoli di debito a tasso fisso e variabile; - fino al 65% in titoli azionari inclusi i certificati di deposito (quali, American depository receipts "ADRs", European depository receipts "EDRs" and global depository receipts "GDRs"); - fino al 30% in obbligazioni governative, societarie (investment e non-investment grade) e titoli azionari di emittenti dei Paesi emergenti; - fino al 20% in titoli non-investment grade (inclusi quelli di emittenti di Paesi emergenti); - fino al 20% (cumulato) in ABS, MBS, CLOs, CDOs, CMBSs; - fino al 40% in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS; - fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos"); - fino al 10% in azioni cinesi di tipo China-A tramite la piattaforma Shanghai-Stock Connect e fino al 10% in obbligazioni cinesi di emittenti della Repubblica Popolare cinese tramite il programma Bond Connect; - fino al 10% in exchange-traded commodities (ETC); - fino al 10% in strumenti del mercato monetario, fondi monetari e potrà detenere liquidità fino al 20% del patrimonio netto; - fino al 5% in fondi comuni di investimento immobiliare (REITS) o fondi chiusi; - fino al 10% in IPO (initial public offering).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento. Il Comparto non potrà negoziare contratti pronti contro termine. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 SFDR.

Questa classe è a capitalizzazione.

Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine e con preferenze in strategie sostenibili ESG. L'investitore deve poter accettare una certa volatilità ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni per accedere al prodotto in questione (vedi prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza. Gli investitori devono essere in grado di comprendere i rischi dell'investimento ed investire solo se in grado di sostenere perdite anche sostanziali. La Classe D sono disponibili unicamente attraverso la conversione automatica della Classe G dopo un periodo di 3 anni oppure attraverso la conversione di classi D appartenenti ad un altro Comparto.

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto e del Regolamento di Gestione possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. Questi documenti sono disponibili anche sul sito [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie). L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici del Depositario e sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie). Informazioni sulla Politica di Remunerazione sono disponibili al seguente link <http://www.fideuramireland.ie/en/policy/> e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. Informazioni relative al Regolamento 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) alla sezione "Sustainability". Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno per il periodo di detenzione raccomandato del prodotto.

Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Considerata la natura del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato. Il prezzo del rimborso potrebbe, in funzione dell'evoluzione del valore di quota, essere più alto o più basso del prezzo pagato.

Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio derivati, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio ESG, Rischio di liquidità, Rischio materie prime. Questo prodotto non include protezione dalla performance futura del mercato. Potete fare riferimento alla sezione "Rischi" del prospetto per maggiori dettagli.

### Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni  
Investimento: 10 000 EUR

Scenari		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potresti perdere tutto l'investimento o una parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 360 EUR	5 600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 56,4%	- 10,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 230 EUR	9 210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,7%	- 1,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 060 EUR	10 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,6%	1,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 420 EUR	11 740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,2%	3,3%

La performance di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere accuratamente previsti.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono stime calcolate utilizzando i dati di performance peggiore, media e migliore degli ultimi 10 anni. La performance del mercato potrebbe essere diversa nel futuro.

Lo "Scenario di stress" mostra il rimborso/rendimento che potrete ottenere in situazioni estreme di mercato.

Questo tipo di scenario si è verificato tra il 2015 - 2024.

Gli importi riportati includono tutti i costi del prodotto, ma possono non includere i costi pagati al vostro consulente o collocatore. Gli importi non tengono conto della vostra situazione fiscale che potrebbe incidere ulteriormente sui rimborsi/rendimenti.

## COSA ACCADE SE LA SOCIETÀ DI GESTIONE NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della Società di Gestione. Si precisa che ciascun fondo comune di investimento costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; inoltre delle obbligazioni contratte per conto del Comparto la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10 000 di investimento.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi Totali	258 EUR	1 208 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	2,2%

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,41% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	41 EUR
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,05% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	195 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo minimo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto delle caratteristiche del prodotto. Esso è determinato considerando i rischi del fondo e i profili di rendimento. Il periodo di detenzione dell'investitore potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione raccomandato e ciò potrebbe avere un impatto negativo sui rischi del fondo e sui profili di rendimento. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. Potrete richiedere il rimborso delle quote in ogni momento e in qualunque giorno lavorativo come descritto nel Prospetto. I costi sono riportati sopra nella tabella "Composizione dei costi".

## COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami devono essere trasmessi dall'investitore a Fideuram Asset Management (Ireland) DAC per iscritto e secondo una delle modalità di seguito indicate: raccomandata A/R; e-mail all'indirizzo: [info@fideuramireland.com](mailto:info@fideuramireland.com). I reclami si considerano validamente ricevuti dalla Società di Gestione se contengono almeno le seguenti informazioni: estremi identificativi del soggetto che presenta il reclamo; motivi del reclamo inerenti a lamentela e/o esposto relativo alla prestazione del servizio di gestione collettiva da parte della Società di Gestione e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore. I reclami possono anche essere inviati dall'investitore ai Distributori autorizzati nei paesi dove il fondo è autorizzato.

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sono contenute nel Prospetto pubblicato sul nostro sito internet.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su ([www.fideuramireland.ie/past-perf/LU2401051367](http://www.fideuramireland.ie/past-perf/LU2401051367)). Si ricorda che le performance passate non sono indicative di quelle future e non forniscono nessuna garanzia per ritorni futuri.

Il documento degli scenari di performance precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili su ([www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU2401051367](http://www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU2401051367)).



## Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)



### Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

## Willerfunds - Private Suite - Blackrock Balanced ESG (ISIN LU2401054627-Classe DS)

### PRODOTTO

**Prodotto:** Willerfunds - Private Suite - Blackrock Balanced ESG - Classe DS  
**Ideatore:** Fideuram Asset Management (Ireland) dac  
**Sito Internet:** [www.fideuramassetmanagement.ie](http://www.fideuramassetmanagement.ie)  
**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** +352 1- 6738003

**Autorità competente:** Fideuram Asset Management (Ireland) dac è autorizzata in Irlanda e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI) come Società di Gestione ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettera b) della Direttiva 2009/65/EC. Il presente PRIIP è un OICVM lussemburghese gestito da Fideuram Asset Management (Irlanda) dac in regime di libera prestazione di servizi in Lussemburgo ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

**Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:** 03 febbraio 2025.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

#### Tipo:

Fondo di investimento comune di diritto lussemburghese disciplinato dalla legge del 17 dicembre 2010, parte I.

#### Termine:

Questo Comparto non è soggetto ad alcuna durata fissa. Il Fondo è istituito per una durata illimitata; può essere sciolto in qualsiasi momento previa approvazione della Società di Gestione e della Banca Depositaria. Inoltre, il Fondo sarà liquidato nei casi previsti dall'articolo 22 della legge del 17 dicembre 2010. La Società di gestione può decidere di liquidare il Comparto in caso di eventi straordinari, quali cambiamenti nella situazione politica, economica o monetaria o quando il patrimonio netto del Comparto è inferiore al livello minimo necessario per la gestione economicamente efficiente del comparto, come meglio descritto nel Prospetto Informativo.

#### Obiettivi:

Il Comparto ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi misurati in Euro, attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale. Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di attivi con una politica di allocazione allineata a principi di investimento incentrati su aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Gestore terrà conto di principi ambientali, sociali e di governance "ESG" nella scelta dei titoli detenuti direttamente dal Comparto (piuttosto che in titoli detenuti tramite l'investimento in quote di fondi comuni UCITS e/o UCI) attraverso l'esclusione sistematica di titoli di determinati emittenti. Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio netto:

- fino al 100% in titoli di debito a tasso fisso e variabile; - fino al 65% in titoli azionari inclusi i certificati di deposito (quali, American depository receipts "ADRs", European depository receipts "EDRs" and global depository receipts "GDRs"); - fino al 30% in obbligazioni governative, societarie (investment e non-investment grade) e titoli azionari di emittenti dei Paesi emergenti; - fino al 20% in titoli non-investment grade (inclusi quelli di emittenti di Paesi emergenti); - fino al 20% (cumulato) in ABS, MBS, CLOs, CDOs, CMBSs; - fino al 49% in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS; - fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos"); - fino al 10% in azioni cinesi di tipo China-A tramite la piattaforma Shanghai-Stock Connect e fino al 10% in obbligazioni cinesi di emittenti della Repubblica Popolare cinese tramite il programma Bond Connect; - fino al 10% in exchange-traded commodities (ETC); - fino al 10% in strumenti del mercato monetario, fondi monetari e potrà detenere liquidità fino al 20% del patrimonio netto; - fino al 5% in fondi comuni di investimento immobiliare (REITS) o fondi chiusi; - fino al 10% in IPO (initial public offering).

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento. Il Comparto non potrà negoziare contratti pronti contro termine. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 SFDR.

Questa classe è a distribuzione: i proventi del Comparto saranno distribuiti in conformità con quanto previsto nel Prospetto.

Potrete ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine e con preferenze in strategie sostenibili ESG. L'investitore deve poter accettare una certa volatilità ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni per accedere al prodotto in questione (vedi prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza. Gli investitori devono essere in grado di comprendere i rischi dell'investimento ed investire solo se in grado di sostenere perdite anche sostanziali. La Classe D sono disponibili unicamente attraverso la conversione automatica della Classe G dopo un periodo di 3 anni oppure attraverso la conversione di classi D appartenenti ad un altro Comparto.

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto e del Regolamento di Gestione possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. Questi documenti sono disponibili anche sul sito [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie). L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici del Depositario e sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie). Informazioni sulla Politica di Remunerazione sono disponibili al seguente link <http://www.fideuramireland.ie/en/policy/> e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. Informazioni relative al Regolamento 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) alla sezione "Sustainability". Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno per il periodo di detenzione raccomandato del prodotto.

Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Considerata la natura del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato. Il prezzo del rimborso potrebbe, in funzione dell'evoluzione del valore di quota, essere più alto o più basso del prezzo pagato.

Casi particolari, come il cambiamento di restrizioni o circostanze fuori dal controllo del Depositario, potrebbero rendere impossibili il rimborso degli importi nel paese dove questi sono richiesti. In caso di richieste di rimborsi massivi, la società di gestione potrebbe decidere di sospendere i rimborsi fino alla vendita necessaria degli attivi.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto come classe 3 su 7, che corrisponde ad una classe medio-bassa di rischio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate medio-basse e che è poco probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

**Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI:** Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio derivati, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio ESG, Rischio di liquidità, Rischio materie prime,

Questo prodotto non include protezione dalla performance futura del mercato. Potete fare riferimento alla sezione "Rischi" del prospetto per maggiori dettagli.

### Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10 000 EUR

Scenari		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potresti perdere tutto l'investimento o una parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 360 EUR	5 600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 56,4%	- 10,9%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 230 EUR	9 210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,7%	- 1,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 080 EUR	10 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,6%	1,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 420 EUR	11 740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,2%	3,3%

La performance di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere accuratamente previsti.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono stime calcolate utilizzando i dati di performance peggiore, media e migliore degli ultimi 10 anni. La performance del mercato potrebbe essere diversa nel futuro.

Lo "Scenario di stress" mostra il rimborso/rendimento che potrete ottenere in situazioni estreme di mercato.

Questo tipo di scenario si è verificato tra il 2015 - 2024.

Gli importi riportati includono tutti i costi del prodotto, ma possono non includere i costi pagati al vostro consulente o collocatore. Gli importi non tengono conto della vostra situazione fiscale che potrebbe incidere ulteriormente sui rimborsi/rendimenti.

## COSA ACCADE SE LA SOCIETÀ DI GESTIONE NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della Società di Gestione. Si precisa che ciascun fondo comune di investimento costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; inoltre delle obbligazioni contratte per conto del Comparto la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi Totali	258 EUR	1 208 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	2,2%

\*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 1,1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,41% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	41 EUR
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
<b>Costi correnti</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	195 EUR
Costi di transazione	0,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	17 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo minimo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto delle caratteristiche del prodotto. Esso è determinato considerando i rischi del fondo e i profili di rendimento. Il periodo di detenzione dell'investitore potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione raccomandato e ciò potrebbe avere un impatto negativo sui rischi del fondo e sui profili di rendimento. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. Potrete richiedere il rimborso delle quote in ogni momento e in qualunque giorno lavorativo come descritto nel Prospetto. I costi sono riportati sopra nella tabella "Composizione dei costi".

## COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami devono essere trasmessi dall'investitore a Fideuram Asset Management (Ireland) DAC per iscritto e secondo una delle modalità di seguito indicate: raccomandata A/R; e-mail all'indirizzo: [info@fideuramireland.com](mailto:info@fideuramireland.com). I reclami si considerano validamente ricevuti dalla Società di Gestione se contengono almeno le seguenti informazioni: estremi identificativi del soggetto che presenta il reclamo; motivi del reclamo inerenti a lamentela e/o esposto relativo alla prestazione del servizio di gestione collettiva da parte della Società di Gestione e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore. I reclami possono anche essere inviati dall'investitore ai Distributori autorizzati nei paesi dove il fondo è autorizzato.

## ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sono contenute nel Prospetto pubblicato sul nostro sito internet.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su ([www.fideuramireland.ie/past-perf/LU2401054627](http://www.fideuramireland.ie/past-perf/LU2401054627)). Si ricorda che le performance passate non sono indicative di quelle future e non forniscono nessuna garanzia per ritorni futuri.

Il documento degli scenari di performance precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili su ([www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU2401054627](http://www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU2401054627)).