

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

AVVISO AGLI AZIONISTI

Lussemburgo, 22 ottobre 2025

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV (il "**Consiglio di Amministrazione**") ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione del comparto **AILIS ASTERIA – MAN FLEXIBLE ALLOCATION** (il "**Comparto Incorporato**") nel comparto **WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE - MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE CHANGE *** (il "**Comparto Incorporante**") (insieme i "**Comparti**"), un comparto di Willerfunds (il "**Fondo Incorporante**") in conformità con l'articolo 1 (20) e il capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche (di seguito la "**Legge**"), gli articoli 1 e 19 dell'Atto Costitutivo della SICAV (gli "**Articoli**") e il prospetto informativo della SICAV (il "**Prospetto**") e gli articoli 1 e 19 del Regolamento di Gestione del Comparto Incorporante (il "**Regolamento di Gestione**")

*Si precisa che la denominazione del Comparto Incorporante sarà modificata da WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE CHANGE a **WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE – ASTERIA MAN FLEXIBLE ALLOCATION alla Data di Ristrutturazione** (come di seguito definita) in vista della Fusione (come di seguito definita).

Il Fondo Incorporante è organizzato come fondo comune di investimento multicomparto (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.

Sia il Fondo Incorporante che la SICAV hanno nominato la Società di Gestione come loro società di gestione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 13 luglio 2009, concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ("Direttiva 2009/65/CE").

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

1) Tipo di Fusione

Il Comparto Incorporante assorbirà il Comparto Incorporato in linea con il presente progetto di Fusione. La Fusione sarà conforme all'articolo 1, paragrafo 20, lettera a) della Legge e al Capitolo 8 della Legge e in conformità al prospetto informativo del Fondo Incorporato (il "**Prospetto**").

Il Comparto Incorporato sarà dissolto senza essere liquidato. Alla Data di Efficacia (come definita di seguito) tutte le attività e passività saranno conferite al Comparto Incorporante e ai possessori di azioni del Comparto Incorporato saranno attribuite nuove quote del Comparto Incorporante (la "**Fusione**").

2) Razionale della Fusione

- (i) la razionalizzazione economica della gamma di prodotti con l'obiettivo di offrire agli azionisti del Comparto Incorporato l'accesso a Willerfunds Private Suite, una suite di prodotti multi-manager leader di mercato e con un forte orientamento ESG. Gli investitori della suite potranno beneficiare del vantaggio di accedere a diverse strategie di investimento all'interno della suite a costi commissionali molto contenuti;

- (ii) somiglianza tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante. A partire dalla Data di Ristrutturazione, l'universo investibile del Comparto Incorporante sarà lo stesso del Comparto Incorporato;
- (iii)
- (iv) somiglianza del profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- (v) offrire agli azionisti i benefici derivanti da economie di scala nella gestione dei comparti grazie al consolidamento del patrimonio che vedrà i costi di gestione ripartiti su un più ampio pool di attività.

Alla luce di quanto sopra, il consiglio di amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione ritengono che la Fusione sia nel migliore interesse dei sottoscrittori e degli azionisti di entrambi i comparti.

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

3) Le principali differenze tra la politica d'investimento del Comparto Incorporato I e del Comparto Incorporante sono:

Alla Data di Efficacia, gli azionisti che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni nel Comparto Incorporato riceveranno quote del Comparto Incorporante, come ulteriormente dettagliato di seguito e in conformità con il Prospetto Informativo. Gli azionisti del Comparto Incorporato diventeranno quindi sottoscrittori del Comparto Incorporante, le loro azioni nel Comparto Incorporato saranno annullate e alla Data di Efficacia, saranno vincolati dai termini e dalle condizioni del prospetto informativo applicabile al Comparto Incorporante e potranno esercitare i propri diritti in qualità di sottoscrittori del Comparto Incorporante.

Si avvisano gli azionisti che il Fondo Incorporante è un *fondo comune di investimento*. In quanto tale gli azionisti che accetteranno di partecipare alla Fusione diventeranno sottoscrittori del Fondo Incorporante.

I documenti costitutivi del Fondo Incorporante non prevedono che i sottoscrittori abbiano diritto di voto.

La politica d'investimento del Comparto Incorporante sarà modificata il 17 novembre 2025, come approvato dalla CSSF (la "**Data di Ristrutturazione**") in vista della Fusione (la "**Ristrutturazione**"), come ulteriormente descritto nella tabella di confronto allegata all'**Appendice I**. A partire dalla data della Ristrutturazione, il Comparto Incorporante avrà la stessa strategia e politica di investimento del Comparto Incorporato.

Il Gestore degli Investimenti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è Man Asset Management (Ireland) Limited.

Il Gestore sub-delegato del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante Man Solutions Limited e Asteria Investment Managers S.A..

L'indicatore sintetico di rischio ("**SRI**") del Comparto Incorporante è pari a 3 ed è lo stesso del Comparto Incorporato.

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

Non vi è alcuna differenza tra l'universo investibile del Comparto Incorporato e quello 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 rimanda ai Prospetti e agli Articoli/Regolamenti di Gestione e all'allegato Documento contenente le informazioni chiave sui prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi ("**PRIIPs KID**") del Comparto Incorporante (**Aallegato II**). Gli Azionisti sono invitati a leggere attentamente il KID PRIIPs allegato del Comparto Incorporante.

Il Comparto Incorporato sono registrati 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 può essere detenuta in liquidità che sarà trasferita al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

I titoli e la liquidità trasferiti dal Comparto Incorporato alla Data di Efficacia saranno pienamente allineati alla politica di investimento del Comparto incorporante durante un periodo di dieci (10) giorni lavorativi successivi alla Data di Efficacia.

L'attuazione di questa strategia dovrebbe ridurre al minimo l'impatto della diluizione della performance .

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

Eventuali costi di transazione associati ad una eventuale ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato saranno a carico del Comparto Incorporato.

5) Data di Efficacia

La Fusione avrà data di efficacia il **28 novembre 2025** ("**Data di Efficacia**") o qualsiasi altra data successiva decisa dalla Società di Gestione, dal Consiglio di Amministrazione e notificata agli azionisti rispettivamente agli azionisti.

Per consentire il corretto svolgimento del processo di Fusione non si potrà dar seguito ad alcuna operazione di rimborso o conversione sui Comparto Incorporato a partire dalle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del 21 novembre 2025.

I rimborsi e le sottoscrizioni del Comparto Incorporato saranno sospese in vista della Fusione a partire dalle ore 14:00. (ora del Lussemburgo) del **21 novembre 2025**.

La data di determinazione del rapporto di concambio sarà il **28 novembre 2025** ("**Data di Concambio**").

Gli Azionisti del Comparto Incorporato e i Sottoscrittori del Comparto Incorporante in caso di disaccordo con la fusione hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle quote, in esenzione da eventuali spese previste, 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 pubblicazione di questo avviso e fino al 21 novembre 2025 alle ore 14:00 ora del Lussemburgo.

6) Criteri adottati per la valutazione delle attività e passività / Rapporto di Concambio / Emissione delle Nuove Quote

Le attività dei 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 con i regolamenti e le linee guida in materia di valutazione adottati dal consiglio di amministrazione della Società di gestione e dal Consiglio di amministrazione alla Data di Efficacia.

Il numero di quote di nuova emissione ("**Nuove Quote**") del Comparto Incorporante destinate agli azionisti del Comparto Incorporato sarà determinato sulla base del rapporto di concambio corrispondente al rispettivo patrimonio netto ("**NAV**") dei Comparti coinvolti. Il rapporto di concambio sarà pari al NAV per quota di ciascuna classe del Comparto Incorporato antecedente la Data di Concambio diviso per il NAV per quota di ciascuna classe del Comparto Incorporante antecedente la Data di Concambio.

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

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

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

Dove:

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

B è il numero di azioni della classe del Comparto Incorporato immediatamente antecedente la Data di Efficacia;

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

D è il NAV per quota della classe relativa del Comparto Incorporante valorizzato alla Data di Efficacia.

Il rapporto di concambio sarà calcolato alla Data di Concambio.

Il consiglio di amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione hanno nominato il Sindaco Legale della SICAV, Ernst & Young, ai sensi dell'articolo 71 della Legge per convalidare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di concambio 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 azioni 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 avranno maturato le somme necessarie per coprire le passività note e qualsiasi reddito maturato sarà riflesso nel patrimonio netto delle rispettive quote del Comparto Incorporante dopo la Data di Efficacia. Eventuali passività aggiuntive maturate dopo le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) della Data di Efficacia saranno a carico del Comparto Incorporante e qualsiasi attività ricevuta a partire dalla Data di Efficacia sarà assegnata al Comparto incorporante.

L'implementazione e l'emissione di Nuove Quote saranno realizzate mediante iscrizione contabile nei conti dei Comparti coinvolti e nel registro dei sottoscrittori tenuto dai fornitori di servizi alla Data di Efficacia.

Gli azionisti del Comparto Incorporato che non hanno rimborsato o convertito le proprie azioni entro il 21 novembre 2025 diventeranno, a partire dalla Data di Efficacia, sottoscrittori del Comparto Incorporante e le loro quote saranno automaticamente scambiate con Nuove Quote, che saranno emesse gratuitamente, come dettagliato nella tabella seguente.

Comparto Incorporato Ailis Asteria - Man Flexible Allocation		Comparto Incorporante Willerfunds – Private Suite – MAN AHL Multi-Asset Target Climate Change (renamed Willerfunds - Private Suite – Asteria Man Flexible Allocation alla Data di Ristrutturazione)	
Classi di Azioni	ISIN	Classi di Quote	ISIN
Classe R	LU2218726730	Classe D	LU2512191094
Classe S	LU2218726904	Classe DS	LU2512191177
Classe I	LU2958268513	Classe I	LU2512191250

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

7) Confronto dei dati tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante al 26 agosto 2025

Comparto Incorporato:

Comparto	AuM (mln EUR)	Investimenti Diretti/Indiretti
AILIS ASTERIA – MAN FLEXIBLE ALLOCATION	59.0	Fondi 64.2% Azionario (ETFs) 34.1% Liquidità 1.7%

Comparto Incorporante:

Comparto	AuM (mln EUR)	Investimenti Diretti/Indiretti
WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE CHANGE (ridenominato WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE – ASTERIA MAN FLEXIBLE ALLOCATION alla Data di Ristrutturazione)	19.5	Fondi 64.2% Azionario (ETFs) 34.1% Liquidità 1.7%

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.

Eventuali spese, imposte di bollo, imposte sulle transazioni finanziarie o costi di revisione contabile legati al trasferimento delle attività e delle passività dei Comparto Incorporato saranno a carico dei Comparto Incorporato dopo la fine del periodo di preavviso.

Il Depositario della SICAV e del Fondo Incorporante è incaricato di verificare la conformità degli elementi elencati all'articolo 69, comma 1, lettere a), f) e g), ai sensi dell'articolo 70 della Legge.

Gli azionisti che si trovassero in disaccordo 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 ore 2.00p.m. ora del Lussemburgo del 21 novembre 2025.

Si avvisano li azionisti che la Fusione potrebbe creare un evento fiscale imponibile nel proprio paese di residenza fiscale. La propria posizione fiscale potrebbe quindi cambiare a seguito della Fusione ai sensi delle leggi fiscali del proprio paese di nazionalità, residenza, domicilio o costituzione.

La Società di Gestione raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario per avere tutte le informazioni necessarie a valutare che il Comparto Incorporante sia in linea con le proprie esigenze e a valutare anche eventuali impatti fiscali riconducibili alla fusione.

Ulteriori informazioni circa la 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).

Copia delle relazioni del revisore legale della SICAV sulla Fusione saranno disponibili su richiesta e gratuitamente per gli azionisti dei Comparto Incorporato presso la sede legale del Fondo

AILIS

Allegato 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.

	AILIS ASTERIA - MAN FLEXIBLE ALLOCATION (Comparto Incorporato)	WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE CHANGE (renamed WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE – ASTERIA MAN FLEXIBLE ALLOCATION alla data di ristrutturazione) (Comparto Incorporante)
Politica di Investimento	Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale, fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di asset class. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo direttamente e/o indirettamente, attraverso l'investimento in Fondi Comuni d'investimento (come definiti di seguito), in un portafoglio diversificato flessibile globale costituito principalmente da azioni, obbligazioni, titoli non investment grade, materie prime (solo indirettamente), valute e liquidità. L'allocazione tra le classi di attività è dinamica nel tempo, con l'asset allocation strategica ("AAS") che funge da allocazione di base. L'AAS può essere regolata in maniera dinamica e tattica per ottenere che le allocazioni in azionario, obbligazionario, e in alternativo siano modulate verso l'alto o verso il basso in base ad una varietà di modelli - tra cui quello de l'inflazione (livello e direzione), la valutazione, "growth e sentiment" - in linea con un quadro proprietario interno. Si prevede che l'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate sia realizzata prevalentemente attraverso investimenti in quote/azioni di UCITS e/o UCIs inclusi gli Exchange Traded Fund (collettivamente "Fondi di Investimento"). Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Fondi di Investimento, ma non più del 20% del suo patrimonio netto in quote/azioni di un singolo Fondo di Investimento. Si prevede che l'allocazione target in quote/azioni di Fondi di Investimento sia suddivisa 40/60 tra Fondi di Investimento che seguono una strategia azionaria e obbligazionaria. Sebbene il Comparto intenda principalmente operare come fondo di fondi, il Comparto può anche investire direttamente nelle suddette classi di attività nel rispetto di determinati limiti specificati, come descritto di seguito. Il Comparto può investire direttamente in titoli emessi da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali in linea con i limiti specificati di seguito: Il Comparto può investire direttamente fino al 45% del suo patrimonio netto in strumenti azionari, in certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i	Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale, fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di asset class. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo direttamente e/o indirettamente, attraverso l'investimento in Fondi Comuni d'investimento (come definiti di seguito), in un portafoglio diversificato flessibile globale costituito principalmente da azioni, obbligazioni, titoli non investment grade, materie prime (solo indirettamente), valute e liquidità. L'allocazione tra le classi di attività è dinamica nel tempo, con l'asset allocation strategica ("AAS") che funge da allocazione di base. L'AAS può essere regolata in maniera dinamica e tattica per ottenere che le allocazioni azionario, obbligazionario, e in alternativo, siano modulate verso l'alto o verso il basso in base ad una varietà di modelli - tra cui quello de l'inflazione (livello e direzione), la valutazione, "growth e sentiment" - in linea con un quadro proprietario interno. Si prevede che l'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate sia realizzata prevalentemente attraverso investimenti in quote/azioni di UCITS e/o UCIs inclusi gli Exchange Traded Fund (collettivamente "Fondi di Investimento"). Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in Fondi di Investimento, ma non più del 20% del suo patrimonio netto in quote/azioni di un singolo Fondo di Investimento. Si prevede che l'allocazione target in quote/azioni di Fondi di Investimento sia suddivisa 40/60 tra Fondi di Investimento che seguono una strategia azionaria e obbligazionaria. Sebbene il Comparto intenda principalmente operare come fondo di fondi, il Comparto può anche investire direttamente nelle suddette classi di attività nel rispetto di determinati limiti specificati, come descritto di seguito. Il Comparto può investire direttamente in titoli emessi da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali in linea con i limiti specificati di seguito: Il Comparto può investire direttamente fino al 45% del suo patrimonio 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"). Gli ADR, i GDR e gli EDR e i relativi titoli sottostanti saranno in qualsiasi momento conformi ai criteri di idoneità indicati nella Legge UCI, come di volta in volta modificata. Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Sebbene non esistano particolari limiti geografici di investimento, il Comparto può investire direttamente non più del 30% del suo patrimonio netto in titoli di Stato, obbligazioni societarie (investment grade e non investment grade) e strumenti azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti. Il Comparto può investire direttamente fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli idonei a tasso fisso e variabile. Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito idonei non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti). Il Comparto può investire direttamente fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di tipo A tramite il programma Shanghai Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect. Il Comparto non investirà direttamente in titoli in sofferenza né in titoli in default. 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 equivalenti definiti sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti. Alcuni titoli con rating "CCC" possono essere considerati titoli in sofferenza. 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 in sofferenza e in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo. In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a un titolo del Comparto qualificabile come in sofferenza o default, il Gestore degli investimenti analizzerà la situazione nel migliore interesse del Comparto al fine di intraprendere le azioni appropriate. Tali azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a un valore basso. In ogni caso, la Società di Gestione garantisce che i titoli in sofferenza e/o default detenuti dal Comparto non superino il 10% del suo valore patrimoniale netto. Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto (cumulato) in titoli garantiti da attività ("ABS") e titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), di cui non più del 10% sarà investito in MBS quotati non di agenzia. Il Comparto può investire direttamente non più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingentati ("CoCos"). Il Comparto non investirà direttamente in materie prime. Il Comparto può investire direttamente in strumenti del mercato monetario fino al 20% del suo patrimonio netto.	certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR"). Gli ADR, i GDR e gli EDR e i relativi titoli sottostanti saranno in qualsiasi momento conformi ai criteri di idoneità indicati nella Legge UCI, come di volta in volta modificata. Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Sebbene non esistano particolari limiti geografici di investimento, il Comparto può investire direttamente non più del 30% del suo patrimonio netto in titoli di Stato, obbligazioni societarie (investment grade e non investment grade) e strumenti azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti. Il Comparto può investire direttamente fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli idonei a tasso fisso e variabile. Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito idonei non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti). Il Comparto può investire direttamente fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di tipo A tramite il programma Shanghai Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect. Il Comparto non investirà direttamente in titoli in sofferenza né in titoli in default. 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 equivalenti definiti sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti. Alcuni titoli con rating "CCC" possono essere considerati titoli in sofferenza. 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 in sofferenza e in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo. In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a un titolo del Comparto qualificabile come in sofferenza o default, il Gestore degli investimenti analizzerà la situazione nel migliore interesse del Comparto al fine di intraprendere le azioni appropriate. Tali azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a un valore basso. In ogni caso, la Società di Gestione garantisce che i titoli in sofferenza e/o default detenuti dal Comparto non superino il 10% del suo valore patrimoniale netto. Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto (cumulato) in titoli garantiti da attività ("ABS") e titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), di cui non più del 10% sarà investito in MBS quotati non di agenzia. Il Comparto può investire direttamente non più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingentati ("CoCos"). Il Comparto non investirà direttamente in materie prime. Il Comparto può investire direttamente in strumenti del mercato monetario fino al 20% del suo patrimonio netto.
---	---

La liquidità accessorie (liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta 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 patrimonio netto del Comparto, se giustificato nell'interesse degli investitori. Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. Il Comparto può utilizzare direttamente strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Gli strumenti finanziari derivati possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures, contratti spot e forward, derivati quotati, swap, credit default swap, opzioni, opzioni su indici. Il Comparto può investire direttamente fino al 5% del proprio patrimonio netto in certificati idonei che perseguono politiche di investimento conformi alla Politica di investimento del Comparto e intesi come obbligazioni di debito garantite emesse da società veicolo (SPV) affiliate a una o più banche d'investimento e che rientrano nella classificazione dei valori mobiliari come contemplata dal Regolamento UCITS 2016/438 (tra cui, ma non solo, essendo quotato in borsa con un prezzo di mercato osservabile), e in genere non avrà una data di scadenza fissa. Il Comparto può acquistare “financing assets” (come descritto di seguito) e trasferire l'intero rendimento di tali assets a istituzioni finanziarie di prim'ordine ("Broker") che agiscono come controparti dello swap ai sensi di accordi di swap (il "Financing Swap"). I "Financing Assets" includeranno i fondi di investimento regolamentati ammessi per gli UCITS (inclusi i fondi del mercato monetario e gli ETF) domiciliati nel EEA, a Jersey, a Guernsey, nell'Isola di Man o negli Stati Uniti. Tali fondi di investimento saranno fondi UCITS o fondi di investimento alternativi equivalenti agli UCITS che offriranno un'esposizione alle azioni. I “Financing Assets” possono anche includere titoli azionari, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni privilegiate, warrant su azioni (che conferiscono al possessore il diritto di acquistare l'azione sottostante a un prezzo e un momento specificati e non incorporano la leva finanziaria) e certificati di deposito per tali titoli (certificati di deposito americani (ADR) negoziati nei mercati degli Stati Uniti e certificati di deposito globali (GDR) negoziati in altri mercati mondiali), emessi da società di tutto il mondo. I “Financing Assets” avranno un'esposizione ai mercati emergenti non superiore al 30%. Il Comparto può investire direttamente, a titolo esemplificativo e non esaustivo, 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. Nel complesso, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive come descritto nel paragrafo precedente, l'esposizione valutaria non in euro non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto.	La liquidità accessorie (liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta 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 patrimonio netto del Comparto, se giustificato nell'interesse degli investitori. Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. Il Comparto può utilizzare direttamente strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Gli strumenti finanziari derivati possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures, contratti spot e forward, derivati quotati, swap, credit default swap, opzioni, opzioni su indici. Il Comparto può investire direttamente fino al 5% del proprio patrimonio netto in certificati idonei che perseguono politiche di investimento conformi alla Politica di investimento del Comparto e intesi come obbligazioni di debito garantite emesse da società veicolo (SPV) affiliate a una o più banche d'investimento e che rientrano nella classificazione dei valori mobiliari come contemplata dal Regolamento UCITS 2016/438 (tra cui, ma non solo, essendo quotato in borsa con un prezzo di mercato osservabile), e in genere non avrà una data di scadenza fissa. Il Comparto può acquistare “financing assets” (come descritto di seguito) e trasferire l'intero rendimento di tali assets a istituzioni finanziarie di prim'ordine ("Broker") che agiscono come controparti dello swap ai sensi di accordi di swap (il "Financing Swap"). I "Financing Assets" includeranno i fondi di investimento regolamentati ammessi per gli UCITS (inclusi i fondi del mercato monetario e gli ETF) domiciliati nel EEA, a Jersey, a Guernsey, nell'Isola di Man o negli Stati Uniti. Tali fondi di investimento saranno fondi UCITS o fondi di investimento alternativi equivalenti agli UCITS che offriranno un'esposizione alle azioni. I “Financing Assets” possono anche includere titoli azionari, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni privilegiate, warrant su azioni (che conferiscono al possessore il diritto di acquistare l'azione sottostante a un prezzo e un momento specificati e non incorporano la leva finanziaria) e certificati di deposito per tali titoli (certificati di deposito americani (ADR) negoziati nei mercati degli Stati Uniti e certificati di deposito globali (GDR) negoziati in altri mercati mondiali), emessi da società di tutto il mondo. I “Financing Assets” avranno un'esposizione ai mercati emergenti non superiore al 30%. Il Comparto può investire direttamente, a titolo esemplificativo e non esaustivo, 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. Nel complesso, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive come descritto nel paragrafo precedente, l'esposizione valutaria non in euro non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto.
---	---

	A scanso di equivoci, i limiti specificati per gli investimenti diretti non si applicano all'esposizione realizzata indirettamente attraverso i fondi di investimento.	A scanso di equivoci, i limiti specificati per gli investimenti diretti non si applicano all'esposizione realizzata indirettamente attraverso i fondi di investimento.
Profilo dell'Investitore Medio:	Il Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine. 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. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.
Valuta di Riferimento	EUR	EUR
Giorno di Valorizzazione	Ogni giorno lavorativo in Lussemburgo	Ogni giorno lavorativo in Lussemburgo
Data di Calcolo	Il Giorno successivo al Giorno di Valorizzazione	Il Giorno successivo al Giorno di Valorizzazione
Frequenza Nav	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.
SFDR	Articolo 6	Articolo 6
Benchmark	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.
Gestore degli Investimenti	Man Asset Management (Ireland) Limited 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 R296 Ireland	Man Asset Management (Ireland) Limited 70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin, D02 R296 Ireland
Gestore Delegato	Man Solutions Limited Riverbank House, 2 Swan Lane London, EC4R 3AD United Kingdom e Asteria Investment Managers S.A. Rue de Lausanne 15 1201, Geneva Switzerland	Man Solutions Limited Riverbank House, 2 Swan Lane London, EC4R 3AD United Kingdom e Asteria Investment Managers S.A. Rue de Lausanne 15 1201, Geneva Switzerland
Classi	Classe R, I: Capitalizzazione Classe S: Distribuzione Classe I: Capitalizzazione	Classe R, I: Capitalizzazione Classe S: Distribuzione Classe I: Capitalizzazione
Sottoscrizioni	14:00 CET del Giorno Valorizzazione	14:00 CET del Giorno Valorizzazione
Conversioni	14:00 CET del Giorno Valorizzazione	14:00 CET del Giorno Valorizzazione
Riscatti	14:00 CET del Giorno Valorizzazione	14:00 CET del Giorno Valorizzazione

Commissioni di Gestione	Classe R e S: 1,50% Classe I: 0,50%	Classi D e DS: fino a 1,50% Classe I: fino a 0,50%
Spese Correnti	Classi R e S: 2.22% Classe I: 1.20%	Classi D e DS: 2.20%* Classe I: 1.20%* * spese Correnti stimate
Commissioni Performance	N/A	N/A
Commissioni di Sottoscrizione	Classi R e S: fino a 3.01%	Classi D e DS: N/A Classe I: fino a 2.01%
Commissione di Riscatto	0.05%	0.05%
Commissione di Conversione	N/A	Classi D e DS: fino a 0.41% Classe I: N/A
Total Return Swaps (TRS)	• Quota massima di attività soggette a TRS: 100% • Quota prevista di attività soggette a TRS: 50%	• Quota massima di attività soggette a TRS: 100% • Quota prevista di attività soggette a TRS: 50%
Prestito Titoli	Il Comparto non effettuerà operazioni di prestito titoli né operazioni di pronti contro termine o operazioni di acquisto con patto di riacquisto.	Il Comparto non effettuerà operazioni di prestito titoli né operazioni di pronti contro termine o operazioni di acquisto con patto di riacquisto
SRI	3	3
Metodologia di determinazione dell'esposizione globale	Approccio Commitment	Approccio Commitment
Livello di leva previsto	N/A	N/A

Appendix II

PRIIPs KID of the Absorbing Sub-Fund

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 – Asteria Man Flexible Allocation (ISIN LU2512191094-Classe D)

PRODOTTO

Prodotto: Willerfunds – Private Suite – Asteria Man Flexible Allocation - Classe D
Ideatore: Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Sito Internet: 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 (Ireland) 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: 17 novembre 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, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale, fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di classi di attivi. Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio diversificato flessibile globale composto principalmente da azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, materie prime, valute e liquidità.

L'esposizione del Comparto alle classi di attivi sopra menzionate può essere ottenuta attraverso investimenti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli exchange traded fund conformi agli OICVM (collettivamente "Fondi di Investimento"). Il Comparto può investire in titoli emessi da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali. Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Si prevede che l'allocazione target degli investimenti in quote/azioni di Fondi di Investimento rispecchi una suddivisione del portafoglio 40/60 rispettivamente tra investimenti in Fondi di Investimento che seguono una strategia azionaria e obbligazionaria.

Il Comparto può investire il proprio patrimonio netto:

- fino al 100% in Fondi di Investimento;
- fino al 20% in quote/azioni di un singolo Fondo di Investimento;
- fino al 30% in titoli di Stato, obbligazioni societarie (investment grade e non investment grade) e strumenti azionari emessi da soggetti localizzati nei mercati emergenti;
- fino al 45% 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"));
- fino al 100% in titoli idonei a reddito fisso e a tasso variabile;
- fino al 20% in titoli di debito non investment grade idonei (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti);
- fino al 10% in azioni cinesi di classe A tramite Shanghai Hong Kong Stock Connect e titoli di debito cinesi tramite Bond Connect;
- fino al 5% in politiche di investimento certificate idonee che perseguono politiche di investimento in conformità con la Politica di investimento del presente Comparto;
- fino al 20% (cumulativamente) in titoli garantiti da asset ("ABS") e titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), di cui non più del 10% in MBS non di agenzia idonei agli OICVM;
- fino al 10% in titoli convertibili contingent ("CoCos");
- fino al 20% in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto non investirà in titoli distressed né in titoli in default. Il Comparto non investirà direttamente in materie prime.

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. Le Attività di Finanziamento avranno un'esposizione non superiore al 30% ai mercati emergenti. Il Comparto può investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). Il Comparto può utilizzare strategie per coprire i rischi valutari dei mercati sviluppati. Nel complesso, l'esposizione valutaria non in euro non supererà il 50% del patrimonio netto del Comparto.

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. L'investitore deve poter accettare una certa volatilità e 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 e 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. 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. 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 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.

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 Cico, Rischio Cina, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio di liquidità, Rischio normativo.

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. Potreste perdere tutto l'investimento o una parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 360 EUR	5 450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 36,4%	- 11,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 860 EUR	8 650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 21,4%	- 2,9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 160 EUR	11 050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,6%	2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 910 EUR	12 670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	29,1%	4,8%

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 - 2025.

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	287 EUR	1 424 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,9%	2,5%

*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 4,5% prima dei costi e al 2,0% 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	2,20% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	220 EUR
Costi di transazione	0,21% 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.	21 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 della 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. 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/LU2512191094). 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/LU2512191094).