

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT

(IRLANDA) dac

Sede legale: International House, 3

Harbourmaster Place,

IFSC, Dublino 1, D01 K8F1

IRLANDA

(la "**Società di gestione**")

SOCIETÀ DI GESTIONE

dei fondi comuni di investimento lussemburghesi

con più comparti

WILLERFUNDS

(il "**Fondo**")

Avviso ai Sottoscrittori di Willerfunds - Private Suite – Man AHL Multi-Asset Target Climate Change

Dublino, 22 ottobre 2025

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione (il "**Consiglio**") ha deliberato la fusione (la "**Fusione**") dei comparti **AILIS ASTERIA – MAN FLEXIBLE ALLOCATION** (il "**Comparto Incorporato**") - un comparto di AILIS (il "**Fondo Incorporato**") costituita nel Granducato di Lussemburgo come société anonyme, con sede legale in 28, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo e qualificabile come *Société d'Investissement à Capital Variable* organizzata ai sensi della Parte I della legge del 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "**Legge**") - con il comparto **WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE – MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE CHANGE*** (il "**Comparto Incorporante**") con effetto dal **28 novembre 2025** (la "**Data di efficacia**").

* 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**, come approvato dalla CSSF in data 17 novembre 2025 (la "**Data di Ristrutturazione**") in vista della Fusione.

Il Consiglio ha deliberato la Fusione del Comparto Incorporato con il Comparto Incorporante ai sensi dell'articolo 1 (20) a) e capitolo 8 della Legge.

1) Razionale delle Fusione

- 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 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;
- 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;
- somiglianza del profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- offrire ai detentori di quote 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 e il consiglio di amministrazione del Fondo Incorporato hanno ritenuto la Fusione essere nel migliore interesse dei detentori di quote. Di seguito si riportano le modalità di Fusione, che sono state approvate dal Consiglio e del consiglio di amministrazione del Fondo Incorporante.

2) **Impatto per i sottoscrittori**

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Fusione sia nel migliore interesse dei sottoscrittori e non avrà alcun impatto negativo sui sottoscrittori del Comparto Incorporante.

3) **Procedura di Fusione**

Alla Data di efficacia, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Incorporante. Le azioni del Comparto Incorporato saranno annullate e gli azionisti del Comparto Incorporato riceveranno un numero di quote del Comparto Incorporante (le "**Nuove Quote**"), il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle azioni detenute nel Comparto Incorporato.

Gli azionisti di ciascuna classe del Comparto Incorporato riceveranno quote della classe corrispondente del Comparto Incorporante.

Il numero di Nuove Quote assegnate agli azionisti del Comparto Incorporato sarà determinato sulla base del rapporto di concambio ottenuto dividendo il valore patrimoniale netto per azione di ciascuna classe di azioni del Comparto Incorporato per il valore patrimoniale netto per quota del Comparto Incorporante al **28 novembre 2025**.

A seguito della Fusione, i Comparto Incorporato cesseranno di esistere con effetto dalla Data di Efficacia.

In caso di disaccordo con la fusione, i sottoscrittori del Comparto Incorporante hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle loro quote, in esenzione da eventuali spese previste, a condizione che tale richiesta di rimborso sia pervenuta alla Società di Gestione, o a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale lussemburghese a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso e fino al 21 novembre 2025 alle ore 14:00 ora del Lussemburgo.

Nel caso in cui la Data di Efficacia sia posticipata a causa di circostanze impreviste, i sottoscrittori saranno informati di conseguenza.

Tutte le passività in essere del Comparto Incorporato saranno valorizzate alla Data di Efficacia. In generale, queste passività comprendono commissioni e spese che sono o saranno riflesse nel valore patrimoniale netto per azione. Eventuali passività aggiuntive sostenute successivamente alla Data di entrata in vigore saranno a carico del Comparto incorporante.

La performance del Comparto Incorporante non sarà influenzata dalla Fusione.

Tutte le spese di Fusione saranno a carico della Società di Gestione, che agisce in qualità di società di gestione sia del Comparto Incorporato che del Comparto Incorporante. Eventuali spese, imposte di bollo, imposte sulle transazioni finanziarie o costi di revisione contabile legati al trasferimento delle attività e delle passività del Comparto Incorporato a seguito della Fusione saranno a carico del Comparto Incorporato.

Copie di tutti i documenti pertinenti possono essere ottenute e/o consultate gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione.

I sottoscrittori del Comparto Incorporante sono invitati a leggere attentamente il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (PRIIPS KID) qui allegato.

Il Consiglio ha conferito mandato ad un revisore legale abilitato, l'incarico di convalidare, ai sensi dell'articolo 71, comma 1, della legge 2010, i criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività, il metodo di calcolo del rapporto di cambio e il rapporto di cambio effettivo determinato alla Data di efficacia. Copia della/e relazione/i del revisore legale relativa alla Fusione può essere ottenuta gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

ATTENZIONE: Si avvisano i sottoscrittori 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 relative alla Fusione (inclusa l'ultima versione del Prospetto Informativo e il relativo KID dei PRIIP) saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione nonché sul sito web della Società di Gestione.

In caso di domande relative a questa fusione, non esitate a contattare la Società di Gestione:

Fideuram Asset Management (Irlanda) dac
International House, 3 Harbourmaster Place,
IFSC, Dublino 1, D01 K8F1, Irlanda
Telefono: +353 1 673 8000

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 confronto 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 (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: 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 È 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 Ccoco, 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

Scenario minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potreste perdere tutto l'investimento o una parte di esso.

		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
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 È 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 del medesimo. 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 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 sul profilo 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 nel paese 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).