FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac
International House,
3 Harbourmaster Place,
IFSC, Dublin 1, D01 K8F1
IRELAND
(the **"Company"**)

SOCIETÅ DI GESTIONE
del Fondo Comune di Investimento Lussemburghese
multicomparto

WILLERFUNDS
(il **"Fondo"**)

AVVISO AI SOTTOSCRITTORI

Dublino, 2 Ottobre 2026

Si avvisano i sottoscrittori che il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio**"), ha deciso di apportare le seguenti modifiche al prospetto del Fondo (il "**Prospetto**").

1) <u>Modifiche al Comparto Willerfunds - Private Suite - Lombard Odier Natural Capital</u> (il "Comparto")

Con decorrenza **6 Novembre 2026** (la "**Data di Efficacia**"):

(i) <u>Modifica della politica d'investimento</u>

Con decorrenza dalla Data di Efficacia, la politica di investimento del Comparto sarà modificata come dettagliato nella tabella sottostante.

Il Comparto mira a raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da entità situate nei paesi in via di sviluppo, quotati in borsa o negoziati su un altro mercato regolamentato, che rispettino i criteri ESG.

Nel contesto del costante aggiornamento della gamma di prodotti, la Società di Gestione ha identificato la nuova strategia, focalizzata sui mercati emergenti e su investimenti in società più innovative, come la soluzione di investimento azionario più appropriato per gli investitori, finalizzata alla creazione di di valore sul lungo termine.

La nuova strategia è ancora caratterizzata dalla presenza di investimenti azionari come classe di attivi predominante, ma ha un focus maggiore sui titoli emessi da entità situate nei paesi in via di sviluppo, oltre a non essere collegata a settori specifici o alla capitalizzazione di mercato.

Questa modifica è considerata essere nel migliore interesse degli investitori.

A seguito di un confronto strutturato con Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited, attuale gestore degli investimenti del Comparto e al fine di garantire una transizione ordinata ed efficiente verso la nuova strategia di investimento, è stato deciso di procedere alla completa liquidazione del portafoglio in essere alla Data di Efficacia. Il nuovo portafoglio modello sarà implementato nei giorni immediatamente successivi la Data di Efficacia, in linea con il nuovo approccio di investimento.

Sulla base delle indicazioni fornite dal Gestore degli investimenti si prevede che la liquidazione del portafoglio esistente sarà completata entro i 5 giorni lavorativi precedenti la Data di Efficacia. L'implementazione della nuova strategia dovrebbe essere completata entro un massimo di 10 giorni lavorativi successivi. Tuttavia l'orizzonte operativo è atteso essere più contenuto, pari a circa 5 giorni lavorativi, compatibilmente con le condizioni di liquidità e di mercato.

I costi di transazione connessi a tali attività saranno interamente sostenuti dal Comparto. In particolare, i costi stimati per la liquidazione del portafoglio esistente sono stimati in circa 0,05% mentre quelli relativi alla costruzione del nuovo portafoglio modello sono stimati intorno allo 0,15%. Tali valori sono indicativi e potrebbero variare in funzione delle condizioni di mercato, delle dimensioni del Comparto al momento dell'esecuzione e delle tempistiche operative.

Politica di Investimento Attuale **Willerfunds - Private Suite - Lombard Odier Natural Capital**	**Nuova Politica di Investimento** **Willerfunds Private Suite Equity GEM Innovator**
Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in azioni quotate in borsa o negoziate su mercati regolamentati ed emesse da emittenti di tutto il mondo (inclusi i Paesi emergenti) che colgono benefici dai regolamenti, dalle innovazioni e dai prodotti e servizi che favoriscono la transizione ad un'economia circolare e ad un'economia che rivaluta il capitale naturale. Il Comparto investirà in maniera vincolante in società di qualità elevata con modelli finanziari sostenibili, pratiche gestionali e modelli aziendali che dimostrano resilienza e capacità di evolvere e di beneficiare dei nuovi trend strutturali di lungo termine. Per determinare tali investimenti, il Gestore si avvale di strumenti di data profiling e metodologie proprietarie (maggiori informazioni sono disponibili nel prospetto). Il Gestore punta a selezionare, ai fini dell'inclusione nell'universo investibile del Comparto, società che generino in maniera materiale utili e/o redditi da attività economiche che hanno un contributo positivo ad una o più delle seguenti aree: bio-economia circolare, efficienza delle risorse, economia orientata al risultato e "rifiuti-zero" Il Comparto potrà investire il proprio patrimonio netto in certificati di deposito (ADRs, EDRs, GDRs).	Il Comparto, espresso in Euro, mira a raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da entità situate nei paesi in via di sviluppo, quotate in borsa o negoziate su un altro mercato regolamentato, che siano conformi a criteri ambientali, sociali e di buon governo (ESG). Il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli azionari emessi da entità situate nei paesi sviluppati, con particolare attenzione a società con una esposizione significativa ai mercati dei paesi in via di sviluppo. Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di tipo A ("**China A-Shares**") tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect (il "**Stock Connect**"). Il Comparto può investire senza limitazioni in azioni denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento, l'EURO. Il Comparto può investire in società di qualsiasi capitalizzazione di mercato (incluse small/mid caps). Il Comparto mira ad investire in aziende di tutto lo spettro settoriale, che possono essere definite innovative grazie ai loro prodotti e/o ai loro processi, quali: Economia Digitale, Cybersecurity, Robotica, Mobilità Futura, Innovazione

Il Gestore selezionerà a sua discrezione mercati, settori, dimensioni delle società e delle valute (incluse quelle dei mercati emergenti), e adotterà una strategia ad alta convinzione, che comporta una concentrazione degli investimenti in un numero più contenuto di posizioni ritenute maggiormente interessanti.

Il Comparto può investire:

- fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti;
- fino al 20% del patrimonio netto in China A-Shares tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect;
- senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile.;
- fino al 10% del patrimonio netto in quote/azioni di UCITS e/o altri UCI, inclusi i fondi negoziati in borsa ("ETF") conformi a UCITS);
- in strumenti del mercato monetario, fondi del mercato monetario e detenere liquidità fino al 20% dei suoi beni netti.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati finanziari per scopi di copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, ma non limitarsi a, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures (inclusi futures su azioni e obbligazioni), contratti spot e forward, swap (inclusi ma non limitati a credit default swap, swap sui tassi di interesse, total return swap non finanziati (i cui asset sottostanti possono essere azioni, valute, ETF e indici su tutte le classi di attivi sopra menzionate)), swaptions e contratti per differenza.

Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è gestito con riferimento ad un benchmark che consiste nell'indice "MSCI World SMID Cap" Net Total Return, in USD convertiti in EUR. Il grado di libertà consentito nella gestione è significativo.

Il rischio relativo e la posizione rispetto al Benchmark sono monitorati. Per fornire un approccio gestionale disciplinato, i limiti di rischio sono fissati per contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte significativa degli investimenti del Comparto sia costituita da componenti del Benchmark, tuttavia esiste discrezionalità nell'investire in altri titoli non inclusi nel Benchmark.

Il Comparto è stato classificato come Comparto Obiettivo Sostenibile, poiché ha come obiettivo investimenti sostenibili in conformità con l'articolo 9 della SFDR. Ulteriori informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con il SFDR e il Regolamento Delegato della Commissione (UE) 2022/1288.

Fintech, Soluzioni Energetiche Efficienti, Innovazione Genomica, Salute Digitale, Educazione Futura, Città Intelligenti e Rivoluzione Alimentare. I principali temi innovativi a cui il Comparto sarà esposto possono variare a seconda dell'economia globale e dell'evoluzione dei mercati.

Il Comparto può detenere attività liquide ancillari. Le attività liquide detenute in conti a margine in relazione a strumenti derivati finanziari, non sono considerate attività liquide accessorie. Il Comparto non investirà più del 20% del suopatrimonio netti in liquidita e depositi a vista (come le giacenze detenute su conti correnti) per scopi di liquidità accessoria in condizioni normali di mercato. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, questo limite può essere superato, se giustificato nell'interesse degli investitori.

Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in quote/azioni di altri UCITS/UCI (inclusi ETF).

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati finanziari per scopi di copertura del rischio, per scopi di investimento e per una gestione efficiente del portafoglio. Gli strumenti derivati finanziari possono includere, tra gli altri, forward su azioni, futures sugli indici, opzioni e TRS non finanziati, dove il sottostante può essere (senza limitarsi a) azioni, ETF, forward a termini, futures su azioni, futures sugli indici e opzioni.

Il Comparto non investirà in ABS/MBS.

Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è gestito con riferimento ad un benchmark che consiste dell'indice "MSCI Emerging markets IMI Megatrend Innovator Select Capped Net Total Return Index in EUR", utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e delle performance.

Il benchmark rappresenta un insieme di titoli che hanno una maggiore esposizione a temi innovativi. A tale proposito, il benchmark selezionerà i titoli in base al loro punteggio di innovazione, basandosi sulle metodologie MSCI. Per maggiori dettagli sul benchmark puoi consultare www.msci.com.

Il grado di libertà consentito nella gestione del comparto è significativo.

Il rischio relativo e il posizionamento rispetto al benchmark vengono monitorati. Per fornire un approccio gestionale disciplinato, i limiti di rischio sono fissati per contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte significativa degli investimenti del Comparto sia costituita da componenti del benchmark,

	tuttavia esiste discrezionalità nell'investire in altri titoli non inclusi nel benchmark. Il benchmark non è un benchmark allineato alla metodologia ESG. Il Comparto è stato classificato come Comparto con Strategia di Promozione ESG, poiché promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che costituiscono una componente vincolante, per la selezione degli asset e il processo decisionale sugli investimenti, e le società in cui il Comparto investirà devono seguire buone pratiche di governance, in conformità con l'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto, in conformità con la SFDR e il Regolamento Delegato della Commissione (UE) 2022/1288. I total return swap potranno essere impiegati occasionalmente e nella misura ritenuta necessaria per ottimizzare la struttura del portafoglio nell'interesse degli investitori. Total Return Swaps: ○ Quota massima di assets soggetti a TRS: 30%. ○ Quota prevista di assets soggetti a TRS: 5%. Prestito di titoli: ○ Quota massima di assets soggetti a prestito sui titoli: 50% ○ Quota prevista di assets soggetti a prestito titoli: 20%

(ii) Modifica della classificazione ai sensi del regolamento SFDR

A partire dalla Data di Efficacia, il Comparto non sarà più classificato come Comparto con Obiettivo di investimento Sostenibile ai sensi dell'articolo 9 della SFDR ma diventerà un Comparto con Strategia di Promozione ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto promuoverà caratteristiche ambientali e sociali ma non effettuerà investimenti sostenibili. La quota minima di investimenti che soddisfano i criteri ESG dovrà essere almeno l'80% del portafoglio. Il Comparto investirà almeno il 20% del patrimoni netto in investimenti sostenibili.

(iii) Cambio del Gestore degli Investimenti

Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited attualmente agisce in qualità di Gestore degli Investimenti del Comparto.

Con decorrenza dalla Data di Efficacia, il Comparto sarà gestito dalla Società di Gestione, in sostituzione di Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited.

(iv) Cambio di Denominazione

Con decorrenza dalla Data di Efficacia, la denominazione attuale del Comparto "Willerfunds - Private Suite - Lombard Odier Natural Capital" sarà sostituita dalla denominazione "Willerfunds – Private Suite – Equity GEM Innovators" per riflettere il cambiamento della politica di investimento.

(v) Cambio delle Commissioni di Gestione

Con decorrenza dalla Data di Efficacia, le Commissioni di Gestione del Comparto saranno modificate come di seguito:

Commissioni di Gestione Attuali	Nuove Commissioni di Gestione
Classe G: fino a 1.25% Classe D: fino a 1.85% Classe I: fino a 0.90%	Classe G: fino a 1.35% Classe D: fino a 1.95% Classe I: fino a 0.90%

(vi) Modifica alle modalità di Sottoscrizione

Al fine di limitare il rischio di market timing sul Comparto, le richieste e/o istruzioni ricevute saranno eseguite sulla base del Valore Patrimoniale Netto (NAV) del Giorno Lavorativo successivo, come definito nel Prospetto.

2) Modifiche al Comparto Willerfunds - Private Suite – Vontobel Equity Global Impact (il "Comparto")

Con decorrenza **6 Novembre 2026** (la "**Data di Efficacia**")

(i) Modifica della Politica di Investimento

Con decorrenza dalla Data di Efficacia, la politica di investimento del Comparto sarà modificata come dettagliato nella tabella sottostante.

Il Comparto mira a conseguire una crescita stabile nel lungo periodo, combinando crescita del capitale con un ritorno regolare e costante derivante da dividendi e interessi, attraverso l'investimento principalmente in un portafoglio di titoli infrastrutturali globali, promuovendo al contempo caratteristiche ambientali, sociali e di buona governance (ESG).

Nell'ambito del continuo monitoraggio e della razionalizzazione della gamma di prodotti offerti, la Società di Gestione ha individuato la necessità di riesaminare sia l'attuale strategia di investimento sia il gestore degli investimenti del comparto Willerfunds – Private Suite – Vontobel Equity Global Impact, la cui gestione è attualmente delegata a Vontobel Asset Management AG.

È importante sottolineare che l'attuale strategia, classificata come Articolo 9 ai sensi del Regolamento SFDR, è stata caratterizzata, fin dal suo avvio, da un livello contenuto di raccolta netta e di patrimonio gestito. Si prevede che tale strategia continui a incontrare difficoltà sia in termini di nuove sottoscrizioni che di performance future.

A seguito di un'attenta valutazione delle competenze dei vari team di investimento e delle diverse opportunità di investimento con risultati storici consolidati, è stata individuata l'opportunità di modificare la politica di investimento del comparto adottando una strategia alternativa, gestita da un nuovo gestore degli investimenti, ClearBridge Investments Limited (Australia), andando a replicare la loro strategia di riferimento nelle infrastrutture globali.

La nuova strategia di investimento mira a conseguire una crescita stabile nel lungo periodo, combinando crescita del capitale con un reddito regolare e costante derivante da dividendi e interessi, attraverso l'investimento costituito principalmente da un portafoglio di titoli infrastrutturali globali, promuovendo al contempo caratteristiche ambientali, sociali e di buona governance (ESG).

Questa modifica è considerata essere nel migliore interesse degli investitori.

A seguito di un confronto strutturato con Vontobel Asset Management AG, attuale gestore degli investimenti del Comparto e al fine di garantire una transizione ordinata ed efficiente verso la nuova strategia di investimento, è stato deciso di procedere alla completa liquidazione del portafoglio in essere alla Data di Efficacia. Il nuovo portafoglio modello sarà implementato nei giorni immediatamente successivi la Data di Efficacia, in linea con il nuovo approccio di investimento.

Sulla base delle indicazioni fornite dal Gestore degli investimenti si prevede che la liquidazione del portafoglio esistente sarà completata entro i 5 giorni lavorativi precedenti la Data di Efficacia. L'implementazione della nuova strategia dovrebbe essere completata entro un massimo di 10 giorni lavorativi successivi. Tuttavia l'orizzonte operativo e' atteso essere più contenuto, pari a circa 5 giorni lavorativi, compatibilmente con le condizioni di liquidità e di mercato.

I costi di transazione connessi a tali attività saranno interamente sostenuti dal Comparto. In particolare, i costi stimati per la liquidazione del portafoglio esistente sono circa 0.04% mentre quelli relativi alla costruzione del nuovo portafoglio modello sono stimati intorno allo 0,12%. Tali valori sono indicativi e potrebbero variare in funzione delle condizioni di mercato, delle dimensioni del Comparto al momento dell'esecuzione e delle tempistiche operative.

Politica di Investimento Attuale **Willerfunds – Private Suite - Vontobel Equity Global Impact**	**Nuova Politica di Investimento** **Willerfunds – Private Suite – FT ClearBridge Infrastructure Value"**
Il Comparto ha un obiettivo di investimento sostenibile che consiste nell'investire in società le cui attività economiche contribuiscono ad obiettivi ambientali e/o sociali e mira a garantire una crescita del capitale a lungo termine in EUR. Il Comparto mira a realizzare il suo obiettivo di investimento investendo in un portafoglio diversificato composto principalmente da titoli azionari e correlati a azioni quotate in borsa o trattati in qualsiasi mercato regolamentato a livello mondiale, inclusi certificati di deposito quali "ADR "EDR "GDR". Il Gestore degli Investimenti selezionerà titoli emessi da società di tutto il mondo le cui attività economiche	Il Comparto, espresso in EURO, mira a raggiungere una crescita stabile nel lungo termine combinando un reddito regolare e costante da dividendi e interessi, e crescita del capitale, mediante l'investimento principale in un portafoglio di titoli infrastrutturali globali, promuovendo al contempo caratteristiche Ambientali, Sociali e di Governance ("ESG"). Il Gestore degli Investimenti segue un approccio di gestione attiva, utilizzando un processo di investimento bottom-up combinato con un'analisi macroeconomica. L'universo investibile è focalizzato sulle società infrastrutturali che tipicamente presentano le seguenti caratteristiche: lunga vita degli asset, flussi di cassa

contribuiscono a un obiettivo ambientale e/o sociale ("impatto") come valutato dal Gestore stesso.
Il Comparto si concentra su otto pilastri fondamentali di impatto ('Pilastri d'Impatto'): acqua pulita, energia pulita, soluzioni per città sostenibili, industrie e tecnologie innovative, buona salute e benessere, alimentazione e agricoltura sostenibili, produzione e consumo responsabili e pari opportunità. Le aziende target forniscono prodotti e servizi lungo tutta la catena del valore, con il potenziale di affrontare i problemi urgenti di oggi come la crescita demografica, l'urbanizzazione e l'aumento delle disuguaglianze.

Il Comparto può investire non più del 30% del suo patrimonio netto in strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti.
Il Comparto può investire fino al 30% de suo patrimonio in China A-Shares tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in China A-Shares.

Il Comparto riporta regolarmente il proprio impatto positivo divulgando il contributo delle partecipazioni ai vari pilastri di impatto e ai corrispondenti Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) delle Nazioni Unite. Inoltre, vengono divulgati indicatori di impatto quantitativi.

Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile.

L'esposizione del Comparto ai titoli correlati azionari e azionari si ottiene tramite investimenti diretti. Qualsiasi esposizione indiretta tramite quote/azioni di UCITS e/o altri UCI, inclusi gli "ETF", non supererà il 10% del patrimonio netto. Qualsiasi UCIT/UCI in cui il Comparto investe dovrà essere stato categorizzato ai sensi dell'articolo 9 SFDR.

Il Comparto può anche investire in strumenti del mercato monetario fino al 40% dei suoi attivi netti.

Il Comparto può detenere attività liquide accessorie. Il Comparto non investirà più del 20% del patrimonio netto in liquidità accessoria in condizioni normali di mercato. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, questo limite può essere aumentato fino al 100% se giustificato nell'interesse degli investitori.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati finanziari ai fini di investimento e investibile del Comparto e per la copertura del rischio. Tali strumenti possono includere, senza limitarsi a, contratti spot e a termine, opzioni, opzioni indicizzate, swap (inclusi total return swap non finanziati, il cui sottostante può essere, senza limitarsi a indici, azioni, fondi negoziati in borsa ("ETF"), forward su valuta estera, futures azionari, futures su prevedibili, volatilità degli utili relativamente bassa, protezione contro l'inflazione dei flussi di cassa o degli asset e concorrenza limitata dovuta alle elevate barriere all'ingresso. Nella selezione degli investimenti, il Gestore effettua modelli finanziari dettagliati e valuta ogni società in diversi scenari economici, considerando anche le dinamiche settoriali e regionali.

Il Comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in società infrastrutturali tramite titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotate o negoziate sui Mercati Regolamentati nei paesi del G7 come Stati Uniti, Regno Unito, Giappone, Germania, Francia, Italia e Canada, e sui mercati regolamentati di altri paesi sviluppati e paesi dei mercati emergenti. I titoli di capitale azionario e correlati in cui il Comparto può investire includono azioni ordinarie, azioni privilegiate, certificati rappresentativi di titoli esteri,, diritti, warrant e note di partecipazione.

Il Comparto investirà in asset infrastrutturali che generalmente rientrano nei seguenti settori:

- Utilities (che possono includere aziende di elettricità, gas e acqua e aziende con caratteristiche simili);
- Trasporti (che possono includere strade a pedaggio, ponti, tunnel, infrastrutture ferroviarie, aeroporti, porti e aziende con caratteristiche simili);
- Comunicazioni (satelliti, torri wireless e altre aziende correlate alle reti di comunicazione);
- Infrastrutture comunitarie e sociali (che possono includere istruzione, edilizia abitativa pubblica, carceri, stadi e strutture e infrastrutture correlate).

Il Comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio in strumenti emessi da entità situate nei Paesi dei Mercati Emergenti.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio in fondi chiusi, inclusi i REIT, a condizione che tali REIT siano quotati o negoziati su un Mercato Regolamentato.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in China A-Shares tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di altri UCITS e/o altre UCI, a condizione che le politiche di investimento e la liquidità di questi fondi siano coerenti con quelle del Comparto.

Il Comparto è gestito in riferimento a un benchmark per la misurazione delle performance e del rischio.

indici finanziari e opzioni su strumenti derivati finanziari) e credit default swap. I total return swap potranno essere utilizzati su base temporaneaqualora le condizioni di mercato lo rendano opportuno • Quota massima degli asset soggetti aTRS: 5% • Quota prevista degli asset soggetti al TRS: 3% Il Benchmark del Comparto consiste nell'indice "MSCI All Countries World" Net Total Return, in USD convertiti in EUR. Il Comparto è gestito in maniera attiva e il grado di libertà consentito nella gestione del Comparto è significativo. Il rischio relativo e la posizione rispetto al Benchmark sono monitorati. Per fornire un approccio gestionale disciplinato, i limiti di rischio sono fissati per contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte significativa degli investimenti del Comparto sia costituita da componenti del Benchmark, tuttavia esiste discrezionalità nell'investire in altri titoli non inclusi nel Benchmark. Il Comparto è stato classificato come Comparto Obiettivo Sostenibile, poiché ha come obiettivo investimenti sostenibili in conformità con l'articolo 9 della SFDR. Ulteriori informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con il SFDR e il Regolamento Delegato della Commissione (UE) 2022/1288.	Il benchmark è l'indice FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index, Net TR in EUR Il Comparto è gestito attivamente e il grado di libertà consentito nella gestione del Comparto è significativo. Il benchmark non limita la gestione del Comparto da parte del Gestore degli Investimenti. Il rischio relativo e la posizione rispetto al Benchmark sono monitorati. Per fornire un approccio gestionale disciplinato, i limiti di rischio sono fissati per contenere il rischio di investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una parte significativa degli investimenti del Comparto sia costituita da componenti del Benchmark, tuttavia esiste discrezionalità nell'investire in altri titoli non inclusi nel Benchmark. Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento (EURO). Di conseguenza, il Comparto potrebbe essere esposto al rischio valutario a causa delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra tali valute e la Valuta di Riferimento. Il Gestore d'Investimenti può o meno cercare di mitigare questo rischio attraverso l'uso di varie strategie di copertura con derivati. Il Comparto può detenere attività liquide accessorie fino al al 20% del patrimonio netto in condizioni normali di mercato. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, questa cifra può essere aumentata fino al 100% se giustificata nell'interesse degli investitori. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento, di efficiente gestione del portafoglio e di copertura del rischio di cambio. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, contratti futures che forniscono esposizione ad azioni e strumenti correlati alle azioni, nonché a indici finanziari, currency swap, diritti, warrant, partecipation notes e contratti a termine su valute (forward su cambi). A seguito dell'investimento in strumenti derivati, il Comparto può essere soggetto a leva finanziaria. Tuttavia, in conformità alla normativa UCITS applicabile, l'effetto leva del comparto, calcolato secondo il metodo degli impegni (commitment approach), non supererà il 100% del suo patrimonio netto. Il comparto non assumerà posizioni corte su singoli titoli. Il Comparto è stato classificato come Comparto di Strategia di Promozione ESG, poiché promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali che rappresentano una componente vincolante per la selezione degli asset e il processo decisionale di investimento. Le società in cui il Comparto investirà

	devono seguire buone pratiche di governance, in conformità con l'Articolo 8 della SFDR. Il Comparto non negozierà Total Return Swap (TRS) né contratti per differenza (CFD). Il comparto intende effettuare operazioni di prestito titoli in modo continuativo. - Quota massima di attivi soggetti a prestito : 50% - Quota attesa di attivi soggetti a prestito titoli : 20%

(ii) Cambio del Gestore degli Investimenti

Vontobel Asset Management AG al momento ricopre il ruolo di Gestore degli Investimenti del Comparto.

A decorrere dalla Data di Efficacia, ClearBridge Investments Limited, con sede legale presso 35 Clarence Street Sydney NSW 2000 Australia, sara' incaricata di diventare il nuovo gestore degli investimenti del comparto, in sostituzione di Vontobel Asset Management AG.

(iii) Modifica della Denominazione del Comparto

A decorrere dalla Data di Efficacia, la denominazione attuale del Comparto "Willerfunds - Private Suite - Vontobel Equity Global Impact" sarà sostituita dalla denominazione "Willerfunds – Private Suite – FT ClearBridge Infrastructure Value" per riflettere il cambiamento della politica degli investimenti e del gestore degli investimenti.

(iv) Modifica della classificazione ai sensi del regolamento SFDR

A decorrere dalla Data di Efficacia, il Comparto non sarà più classificato come comparto con obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento SFDR e passerà a una classificazione ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.
Il Comparto sarà classificato come comparto che promuove caratteristiche ESG. In particolare, il Comparto promuoverà caratteristiche ambientali e sociali e la quota minima degli investimenti che soddisfano i criteri ESG (in termini di copertura del rating ESG) sarà pari ad almeno il 70%

(v) Modifica alle Commissioni di Gestione

A partire dalla Data di Efficacia, la commissione di gestione del Comparto sarà modificata come segue:

Commissioni di Gestione Attuali	Nuove Commissioni di Gestione
Class G: fino a 1.25% Class D: fino a 1.85% Classe I: fino a 0.85%	Classi G e GS: fino a 1.10% Classi D e DS: fino a 1.70% Classe I: fino a 0.75 %

3) Modifiche relative al comparto Willerfunds - Private Suite – M&G European Strategic Value (il "Comparto")

A decorrere dal **3 Novembre 2026**, la politica di investimento del Comparto sarà modificata al fine di ridurre dal 20% al 10% la percentuale massima del patrimonio che il Comparto può investire in quote o azioni di OICVM (UCITS) e/o altri organismi di investimento collettivo (OIC).

La modifica non comporterà alcun cambiamento nel livello di rischio del Comparto, nelle commissioni applicate agli investitori o nel modo in cui il Comparto viene gestito.

4) Chiarimento relativo al Comparto Willerfunds - Private Suite – Franklin Emerging Corporate Bond (il "il Comparto")

A decorrere dal **3 Novembre 2026**, la politica di investimento del Sub-Fondo sarà aggiornata con l'inserimento del seguente chiarimento:

"*Il Comparto non investirà attivamente in titoli azionari pe realizzare il proprio obiettivo di investimento. Tuttavia, nel caso in cui un titolo di debito detenuto dal Comparto venga successivamente ristrutturato da un emittente, il Comparto è autorizzato a ricevere e detenere titoli azionari di tale emittente. Le azioni (se presenti) saranno limitate e non si prevede che costituiscano una parte significativa del portafoglio".*

A scanso di equivoci, questa chiarezza non avrà alcun impatto sul portafoglio, sul profilo di rischio, sulla struttura delle commissioni o sul modo in cui viene gestito.

In caso di disaccordo con le modifiche descritte ai precedenti punti I, II, III e IV i sottoscrittori potranno richiedere il rimborso delle quote senza alcuna commissione di rimborso nel periodo compreso tra il 2 Ottobre 2026 fino al 2 Novembre 2026.

Il Prospetto aggiornato e la relativa documentazione che recepiscono tali modifiche saranno disponibili presso le sedi della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, della Banca Depositaria, STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale di Lussemburgo, di INTESA SANPAOLO WEALTH MANAGEMENT e dei Distributori autorizzati.

Tutti i termini indicati con l'iniziale maiuscola e non diversamente definiti nella presente comunicazione hanno il significato loro attribuito nel Prospetto.