

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.

D-X Bloomberg Diversified Commodities and Strategic Metals UCITS ETF

(ISIN LU3132432900-Class X – emesso da AILIS)

PRODOTTO

Prodotto: D-X Bloomberg Diversified Commodities and Strategic Metals UCITS ETF - Class X – emesso da AILIS

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: 25 settembre 2025.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) costituita sotto forma di società per azioni (société anonyme) nel Granducato di Lussemburgo, qualificabile come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, parte I.

Termine:

Questo comparto non è soggetto ad alcuna durata fissa. La liquidazione della SICAV è decisa dall'assemblea generale degli azionisti, in accordo con la legge applicabile e con lo statuto. La Società può anche essere messa in liquidazione con provvedimento delle Corti competenti, ai sensi della legge del 17 dicembre, 2010. Il Consiglio di Amministrazione può decidere di liquidare il comparto in caso di eventi straordinari quali cambiamenti politici, economici o situazione monetaria o quando il patrimonio netto del Comparto è inferiore al livello minimo necessario per poterlo gestire in modo economicamente efficiente, come meglio descritto nel Prospetto Informativo.

Obiettivi:

Il comparto D-X Bloomberg Diversified Commodities and Strategic Metals UCITS ETF, misurato in Euro, è a gestione passiva e mira a replicare la performance del Bloomberg Commodity Carbon Tilted, Transition Metals & Gold Index, Total Return in EUR. Il Comparto mira a ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice. Il calcolo dell'Indice segue la metodologia Bloomberg Global Commodity Liquidity Weighted Indices. L'Indice è un benchmark composito di materie prime costituito dalla media aritmetica ponderata dei seguenti indici:

80% - Bloomberg Commodity Carbon Tilted Index, Excess Return in USD

13% - Bloomberg Global Commodity Transition Metals Index, Excess Return in USD

7% - Bloomberg Gold Subindex, Excess Return in USD La metodologia dell'Indice, la composizione, le regole di revisione e ulteriori informazioni relative ai componenti sottostanti dell'Indice sono disponibili all' <https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/documentation> e <https://assets.bbhub.io/professional/sites/27/Bloomberg-Global-Commodity-Carbon-Tilted-Transition-Metals-and-Gold-Indices.pdf>.

Il Comparto mira a generare la performance dell'Indice stipulando uno o più Swap. Lo scopo degli Swap è quello di ottenere un'esposizione indiretta all'Indice. Il Comparto può investire in buoni del tesoro, titoli di Stato e liquidità che, insieme al rendimento degli Swap, mirano a fornire un rendimento che mira a replicare la performance dell'Indice. Il Comparto mira a ridurre al minimo il tracking error tra il valore patrimoniale netto del Comparto e la performance dell'Indice. Al fine di raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto investe la totalità o la sostanziale totalità del suo patrimonio netto in:

- Swap (ogni swap è un accordo tra il Gestore degli investimenti per conto del Comparto e una Controparte Approvata per scambiare un flusso di cassa con un altro flusso ai sensi di un accordo quadro in conformità con i requisiti dell'International Swaps and Derivatives Association, e tali swap saranno swap finanziati, non finanziati o total return. Lo scopo degli Swap sarà quello di ottenere un'esposizione indiretta all'Indice.

- Un portafoglio diversificato di titoli di Stato e obbligazioni dei mercati sviluppati e buoni del Tesoro.

- Contratti a termine su valute a fini di copertura valutaria.

- Documenti commerciali e certificati di deposito.

- Liquidità accessoria Il Comparto utilizza strumenti finanziari derivati ai fini della copertura del rischio valutario e a fini di investimento.

Gli strumenti derivati in cui il Comparto può investire includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, future, contratti spot e forward, total return swap (finanziati/non finanziati) e currency forward. La detenzione di attività liquide accessorie è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, questo limite può essere aumentato al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli investitori. L'obiettivo è quello di utilizzare gli swap total return su base continuativa. Il Comparto non stipulerà operazioni di riacquisto o di acquisto con patto di riacquisto

Questo Comparto 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 ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni per accedere al prodotto in questione (vedi prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza. Gli investitori devono essere in grado di comprendere i rischi dell'investimento ed investire solo se in grado di sostenere perdite anche sostanziali.

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione, presso la SICAV, nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e 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". La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale.

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

Indicatore di rischio



 L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno per il periodo di detenzione raccomandato del prodotto. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Considerata la natura del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato. Il prezzo del rimborso potrebbe, in funzione dell'evoluzione del valore di quota, essere più alto o più basso del prezzo pagato.

Casi particolari, come il cambiamento di restrizioni o circostanze fuori dal controllo del Depositario, potrebbero rendere impossibili il rimborso degli importi nel paese dove questi sono richiesti. In caso di richieste di rimborsi massivi, la società di gestione potrebbe decidere di sospendere i rimborsi fino alla vendita necessaria degli attivi. L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto come classe 4 su 7, che corrisponde ad una classe media di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate medie e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI: Rischio di controparte, Rischio derivati, Rischio di liquidità, Rischio Liquidità del mercato delle quotazioni, Rischio Operativo, 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:			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 540 EUR	3 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 64,6%	- 20,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 600 EUR	6 750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 24%	- 7,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 940 EUR	13 690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,6%	6,5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 270 EUR	17 120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	52,7%	11,4%

La performance di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere accuratamente previsti. Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono stime calcolate utilizzando i dati di performance peggiore, media e migliore degli ultimi 10 anni. La performance del mercato potrebbe essere diversa nel futuro. Lo "Scenario di stress" mostra il rimborso/rendimento che potrete ottenere in situazioni estreme di mercato. Questo tipo di scenario si è verificato tra il 2015 - 2024. Gli importi riportati includono tutti i costi del prodotto, ma possono non includere i costi pagati al vostro consulente o collocatore. Gli importi non tengono conto della vostra situazione fiscale che potrebbe incidere ulteriormente sui rimborsi/rendimenti.

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

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

QUALI SONO I COSTI?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi Totali	53 EUR	344 EUR
Incidenza annuale dei costi*	0,5%	0,5%

*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 7,0% prima dei costi e al 6,5% 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	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	N/A
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	N/A
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,38% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	38 EUR
Costi di transazione	0,15% 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.	15 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

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

COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami devono essere trasmessi dall'investitore a Fideuram Asset Management (Ireland) DAC per iscritto e secondo una delle modalità di seguito indicate: raccomandata A/R; e-mail all'indirizzo: info@fideuramireland.com. 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/LU3132432900). 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/LU3132432900).