

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

AVVISO AGLI AZIONISTI

Lussemburgo, 19 gennaio 2025

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV (il **“Consiglio di Amministrazione”**) ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione dei compatti **AILIS FIDELITY FLEXIBLE VOLATILITY** (il **“Comparto Incorporato”**) nel comparto **WILLERFUND - PRIVATE SUITE – FIDELITY EQUITY INCOME** (il **“Comparto Incorporante”**), un comparto di Willerfunds (il **“Fondo Incorporante”**) in conformità con l’articolo 1 (20) e il capitolo 8 della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo del risparmio, e successive modifiche, (di seguito la **“Legge”**), l’articolo 19 dell’Atto Costitutivo della SICAV(gli **“Atto Costitutivo”**) e gli articoli 1 e 19 del Regolamento di Gestione del Comparto Incorporante (il **“Regolamento di Gestione”**).

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.

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 i Comparti Incorporati 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”**).

I Comparti Incorporati saranno dissolti senza essere liquidati. Alla Data di Efficacia (come definita di seguito) tutte le attività e passività saranno conferite al Comparto Incorporante e ai possessori di azioni dei Comparti Incorporati saranno attribuite nuove quote del Comparto Incorporante (la **“Fusione”**).

2) **Razionale della Fusione**

- la razionalizzazione economica della gamma di prodotti con l’obiettivo di offrire agli azionisti dei Comparti Incorporati 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;
- una politica di investimento simile tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante, con una forte attenzione ai titoli azionari;;
- un profilo di rischio simile tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante.

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 compatti.

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) Impatto sugli azionisti e confronto tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante

Alla Data di Efficacia, gli azionisti che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle loro azioni nei Comparti Incorporati 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 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 Fusione non avrà alcun impatto né sulla politica di investimento, né sul profilo di rischio né sulla struttura commissionale del Comparto Incorporante. L'impatto della Fusione consisterà unicamente in un aumento delle masse gestite.

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

Il Gestore degli Investimenti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è FIL Pensions Management..

I Gestori sub-delegati del Comparto Incorporato sono FIL Investments International, FIAM LLC. Il Gestore del Comparto Incorporante è FIL Investments International.

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

Le differenze tra i Comparti Incorporati e il Comparto Incorporante sono evidenziate nella suddetta tabella.

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

- il Comparto Incorporato mira a raggiungere il suo obiettivo di investimento investendo in un portafoglio flessibile e diversificato composto da almeno il 60% in strumenti azionari quotati in borsa o trattati in qualsiasi Mercato Regolamentato a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito ("ADR", "EDR", "GDR"). Il Comparto Incorporante mira a raggiungere il suo obiettivo di investimento investendo almeno il 70% dei suoi attivi netti strumenti azionari che generano reddito e strumenti correlati quali i certificati di deposito ("ADR", "EDR", "GDR") emessi da aziende provenienti da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti;
- il Comparto Incorporato è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio termine, mentre il Comparto Incorporante è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine e con preferenze per strategie sostenibili ESG;
- il Comparto Incorporante è un componibile con strategia ESG, che promuove caratteristiche ambientali e sociali in conformità con l'articolo 8 del Regolamento SFDR. Invece il Comparto Incorporato è un componibile con strategia neutrale in conformità con l'Articolo 6 SFDR;
- il Comparto Incorporato non può investire più del 10% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista in condizioni normali di mercato, mentre questa percentuale è del 20% nel Comparto Incorporante;
- il Comparto Incorporato può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni e titoli azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti. Invece il Comparto Incorporante può investire fino al 30% in titoli azionari e strumenti correlati emessi da entità situate nei mercati emergenti;
- il Comparto Incorporato può investire fino al 40% del suo patrimonio netto in fondi comuni di investimento inclusi gli ETF, mentre il Comparto Incorporante può investire in tali strumenti fino al 10%;
- Il Comparto Incorporante può investire in TRS, la percentuale massima di attivi che possono essere soggetti a TRS è pari al 50% mentre la percentuale attesa è pari al 10%, Il Comparto Incorporato non può investire in TRS;

- il Comparto Incorporato può effettuare prestito titoli per una quota massima di attivi fino al 70% e una quota attesa pari al 40%. Il Comparto Incorporante può effettuare prestito di titoli fino ad un massimo del 50% dei suoi attivi mentre la quota attesa di attivi soggetti al prestito è pari al 20%;
- il Comparto Incorporato utilizza strumenti derivati finanziari ai fini di investimento e/o copertura, mentre il Comparto Incorporante utilizza strumenti derivati ai fini di copertura e efficientamento della gestione di portafoglio;
- il Comparto Incorporante è gestito in riferimento ad un benchmark che consiste nell'indice "MSCI ACWI Index" Net Total Return in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e delle performance. Il Comparto Incorporato non è gestito in riferimento a un benchmark;
- la Commissione di Gestione del Comparto Incorporato è pari all'1,50%, mentre la Commissione di Gestione del Comparto Incorporante Assorbente va da un massimo del 1.20% per le classi di tipo G fino all'1,80% per le classi di tipo D;
- le spese correnti del Comparto Incorporato sono inferiori a quelle del Comparto Incorporante.

I Comparti Incorporati sono registrati nelle stesse giurisdizioni per la commercializzazione al pubblico del Comparto Incorporante.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche di investimento e dei relativi rischi dei Comparti Incorporati 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 (**Allegato II**). Gli Azionisti sono invitati a leggere attentamente il KID PRIIPs allegato del Comparto Incorporante.

4) Rischio di diluizione della performance / ribilanciamento del portafoglio

Il portafoglio del Comparto Incorporato non sarà ribilanciato ma sarà liquidato nelle settimane che precedono la Data di Efficacia (come definita di seguito). Le attività sottostanti del Comparto Incorporato saranno costituite da liquidità e trasferiti al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

L'implementazione di questa strategia è volta a ridurre al minimo l'impatto della diluizione della performance, anche se non è possibile prevedere le condizioni di mercato nel periodo in cui le operazioni di liquidazione avranno luogo.

La liquidità trasferita dai Comparti Incorporati al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia sarà investita nei dieci (10) giorni lavorativi successivi in linea con la politica di investimento del Comparto Incorporante.

Le attività e le passività dei Comparti Incorporati saranno trasferite al Comparto Incorporante nel modo più efficace ed efficiente.

Eventuali costi di transazione associati alle operazioni di liquidazione saranno a carico di ciascuno dei Comparti Incorporati.

5) Data di Efficacia

La Fusione avrà data di efficacia il **27 febbraio 2026** ("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 sul Comparto Incorporato a partire dalle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) **del 20 febbraio 2026**.

Le sottoscrizioni e i riscatti del Comparto Incorporato saranno sospese in vista della Fusione a partire dalle ore 14:00. (ora del Lussemburgo) del 20 febbraio 2026 e fino al 27 febbraio 2026.

La data di determinazione del rapporto di concambio sarà il **27 febbraio 2026** ("Data di Concambio").

Gli Azionisti dei Comparti Incorporati 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 20 febbraio 2026 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 del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante saranno valutate in conformità ai principi stabiliti negli Articoli, nei Regolamenti di Gestione e nei Prospetti e in conformità 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 valore totale delle quote di nuova emissione ("Nuove Quote") del Comparto Incorporante destinate agli azionisti del Comparto Incorporato corrisponderà al valore totale delle azioni detenute nel Comparto Incorporato. Poiché il Comparto Incorporante sarà lanciato alla Data di Efficacia della Fusione, le Nuove Quote da emettere nel Comparto Incorporante e da assegnare agli azionisti del Comparto Incorporato saranno determinate applicando il rapporto di concambio 1:1.

Il consiglio di amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione hanno nominato il Revisore dei conti 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 nel Comparto Incorporato.

Le passività in essere comprendono generalmente le commissioni e le spese dovute ma non pagate, come indicato nelle attività e passività del Comparto Incorporato. Il Comparto Incorporato avrà maturato le somme necessarie 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 20 febbraio 2026 diventeranno, a partire dalla Data di Efficacia, sottoscrittori del Comparto Incorporante e le loro azioni saranno automaticamente scambiate con Nuove Quote, che saranno emesse gratuitamente, come dettagliato nella tabella seguente.

Comparto Incorporato I Ailis Flexible Low Volatility		Comparto Incorporato II Willerfunds – Private Suite – Fidelity Global Equity Income	
Classi di Azioni	ISIN	Classi di Azioni	ISIN
Class R	LU2105822311	Class D	LU3263684071
Class S	LU2105822402	Class DS	LU3263684238

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

7) Confronto dei dati tra i Comparti Incorporati e il Comparto Incorporante al 28 novembre 2025

Comparto Incorporato

Nome Comparto	AuM (mln EUR)	Investimenti Diretti e Indiretti
Ailis Flexible Low Volatility	54	Equity 78% Fixed Income (Govies) 14% Fixed Income (Corp.) 7% Cash 1%

Comparto Incorporante

Nome Comparto	AuM (mln EUR)	Investimenti Diretti e Indiretti
Willerfunds – Private Suite – Fidelity Global Equity Income	Nuovo lancio	Equity 97.5% Cash 2.5%

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 Comparti Incorporati saranno a carico dei Comparti Incorporati 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 di questo avviso e fino alle ore 2.00p.m. ora del Lussemburgo del 27 febbraio 2026.

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 FIDELITY LOW VOLATILITY (Comparto Incorporato)	WILLERFUND – PRIVATE SUITE – FIDELITY GLOBAL EQUITY (Comparto Incorporante)
Politiche di Investimento	<p>Il Comparto Incorporato mira a fornire un rendimento positivo, misurato in euro, definito</p> <p>Tuttavia, una performance positiva non è garantita e, sebbene il Ssub-fund miri a ottenere un rendimento positivo in tutte le condizioni di mercato, potrebbe non sempre raggiungere questo obiettivo.</p> <p>Il Ssub-fund cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo in un portafoglio diversificato flessibile composto da almeno il 60% di titoli trasferibili azionari quotati in borsa o trattati in qualsiasi mercato regolamentato a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito (come le ricevute di deposito americane ("ADR"), le ricevute di deposito europee ("EDR") e le ricevute di deposito globali ("GDR"). ADR, GDR, EDR e i relativi sottostanti dovranno in qualsiasi momento rispettare i criteri di idoneità stabiliti nella Legge del 2010, come modificata di volta in volta.</p> <p>La strategia sSub-fund mira a fornire un livello di volatilità inferiore rispetto al mercato azionario globale selezionando titoli a bassa volatilità.</p> <p>Il sSub-fund può anche investire fino al 40% dei propri attivi netti in strumenti a reddito fisso emesse da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi affiliati situati sia nei mercati sviluppati che emergenti e denominati in valute globali.</p> <p>Il Ssub-fund investirà fino al 10% dei suoi attivi netti in strumenti a reddito fisso e azioni (cumulativamente) emesse da entità situate nei paesi dei mercati emergenti.</p>	<p>Il Comparto Incorporante, espresso in EURO, mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo e a generare reddito.</p> <p>Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli Investimenti prende in considerazione metriche di crescita e valutazione, dati finanziari delle società, rendimento del capitale, flussi di cassa e altri indicatori, nonché la qualità del management, il settore di appartenenza, le condizioni economiche e altri fattori. Il Gestore degli Investimenti selezionerà investimenti che, a suo avviso, presentano rendimenti da dividendi interessanti oltre ad apprezzamento del prezzo.</p> <p>Il Comparto intende perseguire il proprio obiettivo investendo almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli azionari e strumenti correlati alle azioni atti a generare reddito, quali American Depository Receipts ("ADR"), European Depository Receipts ("EDR") e Global Depository Receipts ("GDR"), emessi da società situate in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli ADR, GDR, EDR e i relativi sottostanti rispetteranno in ogni momento i criteri di eleggibilità stabiliti dalla Legge del 2010, come modificata di volta in volta.</p> <p>Sebbene non vi siano particolari limiti geografici d'investimento, il Sottocomparto non potrà investire più del 30% del proprio patrimonio netto in titoli azionari e strumenti azionari correlati emessi da entità situate nei mercati emergenti.</p> <p>Il Comparto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in China A-Shares tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.</p>

	<p>Gli investimenti in strumenti non investment grade non supereranno il 10% degli attivi netti del sSub-fund.</p> <p>I titoli saranno considerati non investment grade se, al momento dell'acquisto, sono classificati al di sotto di "BBB-" o equivalente e al di sopra o uguale a "CCC" o equivalente in base alle agenzie di rating o equivalenti definiti sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti.</p> <p>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, in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo.</p> <p>In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del Comparto come in sofferenza o default, il Gestore degli investimenti analizzerà la situazione nel migliore interesse della Società al fine di intraprendere azioni. Le azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a basso valore. In ogni caso, la Società di Gestione garantisce che le restrizioni sugli investimenti riguardanti l'esposizione a titoli in sofferenza o in default siano essere rispettate in tale situazione.</p> <p>Il Comparto non avrà restrizioni nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in China A-Shares tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect.</p> <p>Il Comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EURO). L'esposizione valutaria del Sub-fondo è gestita in modo flessibile.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate, ottenuta tramite investimenti indiretti tramite quote/azioni di UCITS e/o altri UCI, inclusi i fondi negoziati in borsa conformi a UCITS ("ETF"), non supererà il 40% degli attivi netti del Comparto.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito in riferimento a un benchmark.</p> <p>Il Comparto non investirà né in titoli in sofferenza né in titoli in default.</p> <p>Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attivi ("ABS"), titoli garantiti da ipoteche ("MBS") né in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos").</p>	<p>Il Comparto potrà investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile.</p> <p>Il benchmark del Sottocomparto è costituito dall'indice "MSCI ACWI Index" Net Total Return in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio, nonché per la misurazione del rischio e della performance.</p> <p>Il Comparto è gestito in maniera attiva e dispone di un significativo grado di libertà. Il rischio relativo e il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Per assicurare un approccio di gestione disciplinato, vengono stabiliti limiti di rischio atti a contenere il rischio d'investimento. È previsto che, in condizioni normali di mercato, una parte sostanziale degli investimenti del Comparto sia costituita da componenti del benchmark; tuttavia, vi è discrezionalità nel selezionare titoli non inclusi nel benchmark.</p> <p>L'esposizione del Comparto alle classi di attivi sopra menzionate potrà essere ottenuta tramite investimenti diretti e/o indiretti in quote/azioni di OICVM e/o OIC, inclusi gli exchange traded funds ("ETF"). Gli investimenti complessivi in quote/azioni di OICVM e/o OIC non potranno superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>Il Comparto potrà effettuare operazioni su strumenti finanziari derivati, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate su mercati regolamentati o over-the-counter, forward, forward non regolamentati ("non-deliverable forwards"), futures, swap o credit default swap, principalmente per finalità d'investimento e/o di copertura, nonché per una gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>Il Comparto potrà detenere liquidità accessoria. La liquidità utilizzata a copertura dell'esposizione derivante da strumenti finanziari derivati non è considerata liquidità accessoria. Il Comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista per finalità di liquidità accessoria in condizioni normali di mercato. In condizioni eccezionalmente avverse e su base temporanea, tale limite potrà essere aumentato fino al 100% del patrimonio netto, laddove ciò sia giustificato nell'interesse degli investitori.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come un fondo con Strategia di Promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali che costituiscono un elemento vincolante nella selezione degli attivi e nel processo decisionale di investimento, e le società nelle quali il Comparto investe devono rispettare pratiche di buona governance, conformemente all'Articolo 8 del SFDR.</p>
--	---	---

	<p>Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario fino al 10% dei suoi attivi netti.</p> <p>La liquidità accessoria (contanti e depositi a vista, come il denaro contenuto in conti correnti) è limitata al 10% del patrimonio netto. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, questo limite può essere arrivare fino al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli investitori.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti derivati finanziari per investimenti e copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, senza limitazioni, contratti spot e a termine, derivati quotati, opzioni, opzioni indicizzati e, tramite esposizione indiretta, a swap e credit default swap.</p> <p>Prestito di titoli: Quota massima di attivi soggetti a prestito sui titoli: 70% Quota prevista di attivi soggetti a prestito sui titoli: 40%</p> <p>Il Comparto non stipulerà total return swap né operazioni di pronti contro termine o pronti contro termine passivi.</p>	<p>Ulteriori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto, in conformità allo SFDR e al Regolamento Delegato (UE) 2022/1288.</p> <p>Prestito titoli: Quota massima del patrimonio che può essere oggetto di prestito titoli: 50% Quota attesa del patrimonio che sarà oggetto di prestito titoli: 20%</p> <p>L'obiettivo è di svolgere attività di prestito titoli su base temporanea e in funzione delle condizioni di mercato.</p> <p>Total Return Swap: Quota massima del patrimonio che può essere oggetto di TRS: 50% Quota attesa del patrimonio che sarà oggetto di TRS: 10%</p>
Profilo dell'Investitore	Il Comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a medio termine e con preferenze per strategie ESG. 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.
Fattori di Rischio	<p>"Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del presente Prospetto per quanto riguarda i rischi applicabili all'investimento nel Comparto e, tra gli altri, ai seguenti: "Titoli non investment grade", "Rischio di credito", "Mercati emergenti", "Opzioni, futures e swap", "Tassi d'interesse", "Tassi di cambio", "Operazioni in Credit Default Swap (CDS)", "Rischi connessi al prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischio di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri OICVM e/o OIC".</p> <p>Gli investitori dovrebbero tenere in considerazione questo rischio aggiuntivo quando valutano i potenziali vantaggi dell'investimento nel Comparto.</p>	<p>Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del presente Prospetto per quanto riguarda i rischi applicabili all'investimento nel Comparto e, tra gli altri, ai seguenti: "Opzioni, futures e swap", "Rischio connessi al prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischio di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri OICVM e/o OIC", "Total return swap e/o excess return swap", "Rischio ESG", "Rischio operativo".</p> <p>Gli investitori dovrebbero tenere in considerazione questo rischio aggiuntivo quando valutano i potenziali vantaggi dell'investimento nel Comparto.</p>
Valuta	EUR	EUR
Giorno di Valorizzazione	Qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo	Qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo
Categoria SFDR	Art. 8	Art. 6
Benchmark	Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark	Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto è gestito con riferimento a un benchmark che consiste nell'indice MSCI ACWI Index" Net Total Return in

		EUR che viene utilizzata per la costruzione del portafoglio, la misurazione del rischio e delle performance.
Gestore degli Investimenti	FIL Pensions Management Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom	FIL Pensions Management Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom
Gestore Sub-Delegato	FIL Investments International Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom e FIAM LLC 245 Summer Street, 02210, Boston, United States of America	FIL Investments International Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom
Classi di Azioni/Quote	Classi R, S	Classi D, DS, G, GS, I
Commissioni di Gestione	Classi R, S: 1,50%	Classi D, DS: 1,80% Classi G, GS: 1.20% Classe I: 0.80%
Spese correnti	Classe R: 1.83% - Classe S: 1.84%	Classi D e DS: 2.05%
Commissioni di Performance	N/A	N/A
Commissioni di Sottoscrizione	Classi R e S: fino a 3.00%	Classi G, GS, D, DS: N/A Classe I: fino a 2.00%
Commissioni di Riscatto	0.00%	Classi G e GS: 1.85% Classi D e DS: 0.00%. Class I: 0.00%
Commissioni di Conversione	N/A	Classi G e GS: N/A. Classi D e DS: max 0.40% Classe I: 0.00%.

Total Return Swap (TRS)	Il Comparto non negozia total return swap né in accordi di riacquisto o di riacquisto inverso.	Quota massima di attivi soggetti a TRS: 50% Quota massima di attivi soggetti a TRS: 10%.
Prestito titoli	Quota massima di attivi soggetti a prestito titoli: 70% Quota prevista di attivi soggetti a prestito titoli: 40	Quota massima di attivi soggetti a prestito titoli: 50% Quota prevista di attivi soggetti a prestito titoli: 20%
SRI	3	3
Metodologia di determinazione dell'esposizione globale	Approccio Commitment	Approccio Commitment

Allegato II

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 - Fidelity Global Equity Income (ISIN LU3263684071-Classe D)

PRODOTTO

Prodotto: Willerfunds - Private Suite - Fidelity Global Equity Income - 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: 27 febbraio 2026.

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, denominato in EURO, mira a conseguire una crescita del capitale nel lungo termine e a generare reddito. Nella gestione attiva del Comparto, il Gestore degli Investimenti considera parametri di crescita e valutazione, dati finanziari societari, rendimento sul capitale, flussi di cassa e altri indicatori, nonché la qualità del management aziendale, il settore di appartenenza, le condizioni economiche e ulteriori fattori rilevanti. Il Gestore degli Investimenti privileggerà quelle opportunità che, a suo giudizio, presentano rendimenti da dividendi interessanti oltre a potenziali apprezzamenti del prezzo.

Il Comparto persegue il proprio obiettivo investendo il proprio patrimonio netto come segue:

- almeno il 70% in azioni e strumenti correlati alle azioni che generano reddito, quali American Depository Receipts ("ADR"), European Depository Receipts ("EDR") e Global Depository Receipts ("GDR"), emessi da società situate in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti;
- fino al 30% in titoli azionari e strumenti azionari emessi da entità situate in mercati emergenti, Sebbene non vi siano limiti geografici specifici
- fino al 10% in azioni cinesi di classe A ("China A-Shares") tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect;
- senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse da quella di riferimento. L'esposizione valutaria del Comparto è gestita in modo flessibile;

- fino al 10% in quote di OICVM e/o OIC, inclusi gli exchange traded fund ("ETF").

Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il benchmark del Comparto è costituito dall'indice "MSCI ACWI Index" Net Total Return in EUR, utilizzato per la costruzione del portafoglio e la misurazione del rischio e della performance. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento.

In circostanze normali si prevede che una porzione materiale del portafoglio sarà costituita da componenti del benchmark. Tuttavia il Comparto avrà discrezionalità per investire in titoli non inclusi nel benchmark. Il Comparto può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esauritivo, opzioni negoziate su mercati regolamentati o over-the-counter, forward, non-deliverable forward, futures, swap o credit default swap, principalmente per finalità di investimento e/o copertura, nonché per una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è stato classificato come Comparto della Strategia di Promozione ESG, ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Questa classe è a capitalizzazione.

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

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

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto e del Regolamento di Gestione possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. Questi documenti sono disponibili anche sul sito www.fideuramireland.ie. 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 pagare 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 Cina, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio ESG, Rischio Operativo.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Investimento: 10 000 EUR			
Scenari	Possibile rimborso al netto dei costi	4 440 EUR	3 990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 55,6%	- 16,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 270 EUR	9 430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,3%	- 1,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 490 EUR	14 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,9%	7,2%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 860 EUR	16 820 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38,6%	11%

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 della 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	259 EUR	1 533 EUR
Incidenza annuale dei costi*	2,6%	2,2%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 7,2% 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)
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)
Costi correnti	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,05% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.
Costi di transazione	0,08% 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.
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.

■ PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATUREMENTE?

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/LU3263684071). 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/LU3263684071).
