

AILIS

Società d'Investimento a Capitale Variabile

9-11, Rue Goethe
L - 1637 LUXEMBOURG
R.C.S. Luxembourg B 215916

(la "SICAV")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI AILIS – BLACKROCK MULTI-ASSET INCOME AND AILIS – BLACKROCK BALANCED ESG

Dublino, 25 aprile 2024

Si informano gli Azionisti che il Consiglio di Amministrazione della Società (il "**Consiglio**") ha deliberato la fusione del comparto AILIS – BLACKROCK MULTI-ASSET INCOME (il "**Comparto Incorporato**") nel comparto AILIS – BLACKROCK BALANCED ESG (il "**Comparto Incorporante**").

Il presente avviso comprende informazioni adeguate e accurate sulla fusione descritta di seguito al fine di consentire agli Azionisti di formulare un giudizio informato sull'impatto di tale fusione sul loro investimento.

a. Fusione

La Fusione verrà effettuata in conformità con l'articolo 1 (20) a) e il Capitolo 8 della legge lussemburghese sugli organismi di investimento collettivo del 17 dicembre 2010, e modifiche successive (la "**Legge**").

Il Comparto Incorporato sarà dissolto senza essere liquidato. Dalla Data di Efficacia (come definita in seguito), le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite nel Comparto Incorporante e ai possessori di quote del Comparto Incorporato saranno attribuite nuove quote del Comparto Incorporante il cui valore totale sarà pari al corrispondente valore delle quote del Comparto Incorporato al momento della Fusione (la "**Fusione**").

b. Razionale

Le ragioni della fusione sono riassunte di seguito:

- (i) Il Comparto Incorporato ha un periodo predefinito di cinque (5) anni che termina il 25 aprile 2024 come descritto nella sua politica di investimento. Una volta scaduti i termini di cinque (5) anni (26 aprile 2024), verranno effettuati investimenti progressivi volti a consolidare la performance raggiunta, come descritto nel prospetto informativo della Società riferimento al Periodo Post-Investimento, come definito nel Prospetto Informativo;
- (ii) fornire agli Azionisti dei Comparti i benefici di una maggiore dimensione del patrimonio gestito. A seguito delle fusione il patrimonio del Comparto Incorporante sarà incrementato, pertanto, i costi di gestione saranno ripartiti su un più ampio "pool" di attività;

- (iii) la somiglianza delle strategie di investimento e del profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- (iv) la somiglianza dell' "asset allocation" in termini di classi di attività e di esposizione geografica degli investimenti sottostanti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, essendo entrambi investiti in strategie multi asset;
- (v) la razionalizzazione economica della gamma di prodotti con l'obiettivo di offrire ai Azionisti del Comparto Incorporato (non più attraente per i potenziali investitori in quanto il suo periodo di investimento predefinito termina il 25 aprile 2024) il vantaggio di investire in un comparto con una strategia di investimento analoga (quella del Comparto Assorbente) che ha il valore aggiunto dell'integrazione di fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") e di sostenibilità, e di beneficiare dell'esperienza di un team di investimento ESG specializzato.

c. Impatto della Fusione

Alla Data di Efficacia, i titolari di quote del Comparto Incorporato che non hanno richiesto il rimborso o la conversione delle proprie quote riceveranno quote del Comparto Incorporante, come specificato di seguito, in conformità con la sezione 2.3 "Fusione, divisione o trasferimento di Comparti" del Prospetto del Fondo. I possessori di quote del Comparto Incorporato diventeranno pertanto possessori di quote del Comparto Incorporato.

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") del Comparto Incorporante è pari a 4 ed è identico all'indice SRI del Comparto Incorporato, anch'esso SRI 4.

Le commissioni di gestione del Comparto Incorporato passeranno da 0.8% (1,4% durante il "Periodo di Investimento Principale") all'1,60%.

Le spese correnti del Comparto Incorporato sono inferiori a quelli del Comparto Incorporante.

Né il Comparto Incorporato né il Comparto Incorporante applicano commissioni di performance.

Il gestore degli investimenti sia del Comparto Incorporante che del Comparto Incorporato è BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Il gestore degli investimenti sub delegato sia del Comparto Incorporante che del Comparto Incorporato è BlackRock Investment Management, LLC.

Le differenze tra il Comparto Incorporato ed il Comparto Incorporante sono evidenziate nella tabella comparativa nell'allegato I in calce.

Per una descrizione completa degli obiettivi, della politica di investimento del Comparto Incorporante, della futura politica di investimento a seguito della Fusione e dei rischi connessi si invitano gli Azionisti a leggere attentamente il prospetto e le informazioni contenute nel Documento contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori del Comparto Incorporante ("PRIIPS KID") nell'allegato II in calce.

d. Rischio di diluizione della performance / ribilanciamento del portafoglio

Nel periodo precedente la Fusione, il Comparto Incorporato è gestito in linea con la politica di investimento del Periodo di Post-Investimento, ossia effettuando investimenti progressivi volti a consolidare le performance conseguite (es. titoli di Stato e liquidità). Una parte del portafoglio del Comparto Incorporato può essere detenuta in liquidità che sarà trasferita al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia e reinvestita.

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

Il portafoglio del Comparto Incorporato sarà liquidato durante un periodo di cinque (5) giorni lavorativi prima della Data di Efficacia (come definita di seguito), gli attivi del Comparto Incorporato saranno costituiti da liquidità.

Il portafoglio del Comparto Incorporante non sarà ribilanciato. La liquidità trasferita dal Comparto Incorporato alla Data di Efficacia sarà investita nei cinque (5) giorni lavorativi successivi in linea con la politica di investimento del Comparto Incorporante.

Le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno trasferite al Comparto Incorporante nel modo più efficace ed efficiente. Non sono previsti impatti negative per nessuno dei Comparti.

e. Data di Efficacia

La Fusione avrà efficacia il **21 giugno 2024** (la "**Data di Efficacia**").

Per consentire il corretto svolgimento del processo di Fusione, a partire dal 14 giugno, non si potrà dar seguito ad alcuna operazione di rimborso né sul Comparto Incorporato né sul Comparto Incorporante.

I possessori di quote del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante avranno pertanto il diritto di richiedere il riscatto delle loro quote, in esenzione di eventuali spese previste, sino alle 14:00 del 14 giugno 2024.

Non è possibile effettuare sottoscrizioni o conversioni nel Comparto Incorporato in quanto chiuso alle sottoscrizioni. I rimborsi delle azioni del Comparto Incorporato saranno sospesi dopo le ore 14.00. Ora del Lussemburgo dal 14 giugno 2024 alla Data di Efficacia in vista della Fusione.

Non è possibile sottoscrivere o convertire il Comparto Incorporante in quanto chiuso alle sottoscrizioni. I rimborsi delle azioni del Comparto Incorporante saranno sospesi dopo le ore 14.00. Ora del Lussemburgo dal 14 giugno 2024 alla Data di Efficacia in vista della Fusione.

La data di determinazione del rapporto di concambio è il 21 giugno 2024 ("**Data di Concambio**").

Le quote saranno attribuite sulla base del rapporto di concambio confermato dalla società Ernst & Young, in qualità di società di revisione indipendente del Fondo.

A seguito della Fusione, le quote del Comparto Incorporato saranno annullate ed ai possessori delle quote di quest'ultimo sarà attribuito un numero definito di quote del Comparto Incorporante con le stesse caratteristiche di quelle già emesse.

Gli Azionisti dei Comparti sopra indicati 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 o a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale di a partire dall'8 maggio 2024 fino al 14 giugno 2024, entro le ore 14:00 ora del Lussemburgo (il "Cut-Off Point").

Dopo il Cut-Off, la negoziazione delle quote dei Comparti sarà sospesa fino alla Data di Efficacia. Nel caso in cui la sospensione sia modificata o debba essere prorogata a causa di circostanze impreviste, gli Azionisti ne saranno informati.

Si informano, inoltre, gli Azionisti, che, in via straordinaria e temporanea, dal 22 maggio 2024 al 24 maggio 2024, è prevista una sospensione temporanea di tutte le attività di negoziazione delle quote, compresi i rimborsi a titolo gratuito, a causa della migrazione delle attività dei Soggetti Incaricati dei Pagamenti in Italia.

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

Il rapporto di cambio sarà pari al NAV per quota di ciascuna classe del Comparto Incorporato prima della Data di Concambio, diviso per il NAV per quota di ciascuna classe del Comparto Incorporante prima della Data di Concambio.

Il Consiglio ha nominato il revisore legale dei conti della Società, Ernst & Young, ai sensi dell'articolo 71 della Legge, per convalidare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di cambio applicabile.

Alla Data di Efficacia, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite al Comparto Incorporante e i detentori di quote del Comparto Incorporato riceveranno un numero di quote del Comparto Incorporante, il cui valore complessivo sarà equivalente al valore complessivo delle quote detenute del Comparto Incorporato.

Le passività in essere comprendono generalmente le commissioni e spese dovute ma non pagate, come riflesse nelle attività e passività del Comparto Incorporato. Il Comparto Incorporato avrà maturato le somme necessarie a coprire le passività note. Eventuali passività aggiuntive maturate dopo le 16:00 (ora di Lussemburgo) della Data di Efficacia saranno a carico del Comparto Incorporante. Qualsiasi attività maturata in seguito alla Data di Efficacia sarà conferita al Comparto Incorporante.

L'implementazione e l'emissione di nuove quote saranno effettuate mediante la registrazione contabile nei conti dei Comparti interessati e nel registro dei detentori di quote, custodito presso il fornitore del servizio del Fondo alla Data di Efficacia. Dalla Data di Efficacia, le quote di nuova emissione conferiscono il pieno diritto associato alla detenzione del Comparto Incorporante.

Le quote di nuova emissione di ciascuna classe del Comparto Incorporante avranno le stesse caratteristiche e gli stessi diritti delle quote di ciascuna classe del Comparto Incorporato, come illustrato nella tabella sottostante.

Comparto Incorporato AILIS – BLACKROCK MULTI-ASSET INCOME		Comparto Incorporante AILIS – BLACKROCK BALANCED ESG	
Classi Incorporate	ISIN	Classi Incorporanti	ISIN
R	LU1954056112	R (EURO ACC)	LU2293125295
S	LU1954056625	S (EURO DIS)	LU2293225378

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

1. Confronto tra i Comparti al 24 gennaio 2024

Comparto Incorporato:

	AuM (mln EUR)	Investimenti

AILIS – BLACKROCK MULTI-ASSET INCOME	82.3	OBBLIG	
		SOC.	37.1%
		FONDI	35.1%
		EQUITY	23.0%
		FUTURES	15.3%
		SWAP	0.5%
		LIQUIDITA'	-11.2%

Comparto Incorporante:

	AuM (million EUR)	Range of direct or indirect investment	
AILIS – BLACKROCK BALANCED ESG	195.2	EQUITY	69.1%
		OBBLIG GOV	20.0%
		OBBLIG SOC.	6%
		LIQUIDITA'	5.0%
		FONDI	1.9%
		MBS	0.4%
		OPZIONI	-0.6%
		FUTURES	-0.9%

g. Costi della Fusione

Tutti gli oneri amministrativi, legali e, ove applicabili, di consulenza in relazione alla Fusione saranno a carico della Società di Gestione Fideuram Asset Management (Ireland) dac. Eventuali costi di transazione associati al ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato saranno posti direttamente in capo a quest'ultimo dopo la fine del periodo di preavviso

Il Depositario è stata incaricato di verificare la conformità degli elementi elencati all'articolo 69, paragrafo 1, lettere a), f) e g) ai sensi dell'articolo 70 della legge.

Gli Azionisti che non si trovassero d'accordo con le modifiche sopra citate, avranno il diritto di richiedere il riscatto gratuito delle loro azioni a partire dall' 8 maggio 2024 fino al 14 giugno 2024.

La Società di Gestione raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario per avere tutte le informazioni necessarie ed eventuali impatti riconducibili alla Fusione.

Il Prospetto e le Informazioni Chiave per gli Investitori (KID) aggiornati saranno disponibili presso la sede della Società di Gestione FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, della banca depositaria STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo, dell'agente di domiciliazione Fideuram Bank (Luxembourg) S.A. e presso i distributori.

Copia delle relazioni del revisore legale dei conti della Società relative alla Fusione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società.

La SICAV

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 – BLACKROCK MULTI-ASSET INCOME (Absorbed Sub-Fund)	AILIS – BLACKROCK BALANCED ESG (Absorbing Sub-Fund)
Obiettivo e politica di investimento	<p>Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare rendimenti totali positivi definiti come un mix di crescita del reddito e del capitale su un periodo di 5 anni a partire dal 26 aprile 2019 (il "Periodo di Investimento Principale") fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di classi di attività.</p> <p>Il Comparto è adatto agli investitori che ricercano investimenti a medio termine e l'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito. Il Comparto è stato concepito per gli investitori che investiranno nel Comparto durante il Periodo di sottoscrizione iniziale e manterranno il proprio investimento fino alla fine del Periodo di investimento principale (25 aprile 2024). Le previsioni di rendimento possono differire se l'investitore non intende detenere l'investimento fino alla fine del Periodo di Investimento Principale.</p> <p>Il Comparto è gestito attivamente.</p> <p>Il Comparto può investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> -fino al 60% del patrimonio netto in strumenti azionari; -fino al 50% del patrimonio netto in strumenti non investment grade; -indirettamente, fino al 15% del patrimonio netto in strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti. -fino al 20% del patrimonio netto (cumulativamente) in ABS e MBS; -fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo"). -fino al 30% (cumulativamente) del suo patrimonio netto in ABS, MBS e CoCo. 	<p>Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di crescita del capitale e reddito.</p> <p>Il Comparto è stato classificato come Comparto della Strategia di Promozione ESG, promuovendo, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che costituiscono una componente vincolante per la selezione degli asset e il processo decisionale di investimento, e le società in cui il Comparto investirà devono seguire pratiche di buona governance, in conformità all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").</p> <p>Il Comparto investirà in un portafoglio diversificato di attività con una politica di asset allocation coerente con i principi di investimento incentrati sui fattori ambientali, sociali e di governance "ESG".</p> <p>Il Gestore degli investimenti terrà conto dei principi ambientali, sociali e di governance "ESG" nella selezione dei titoli che saranno detenuti direttamente dal Fondo (piuttosto che di eventuali titoli detenuti tramite quote/azioni di OICVM e/o OICR), escludendo sistematicamente l'investimento diretto in determinati titoli di emittenti.</p> <p>Il Comparto può investire:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fino al 100% del patrimonio netto in titoli a tasso fisso e a tasso variabile; - fino al 65% del suo valore patrimoniale netto in strumenti azionari, compresi i certificati di deposito (come i certificati di deposito americani "ADR", i certificati di deposito europei "EDR" e i certificati di deposito globali "GDR"); - Up to 30% of its net assets in government bonds, corporate bonds (investment grade and

	<p>-L'esposizione a titoli in sofferenza o in stato di default non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>-L'esposizione del Comparto alle suddette asset class ottenuta attraverso investimenti in azioni/quote di OICVM, OICR, Exchange Traded Fund non supererà il 49% del suo patrimonio netto.</p> <p>Il Comparto può investire residualmente in strumenti del mercato monetario e detenere liquidità. Durante il Periodo di sottoscrizione iniziale (dal 4 marzo 2019 al 25 aprile 2019) il Comparto deterrà il 100% del proprio patrimonio netto in contanti denominati in euro.</p> <p>Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento, copertura del rischio e gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può investire, senza limitazioni, in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). L'esposizione in valuta diversa dall'euro non supererà il 30% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>Una volta scaduti i termini del Periodo di Investimento Principale, ci saranno investimenti progressivi volti a consolidare la performance raggiunta.</p> <p>Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.</p>	<p>non-investment grade) and equity instruments issued by entities located in emerging markets;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fino al 20% del patrimonio netto in strumenti non investment grade (compresi quelli emessi da emittenti dei mercati emergenti); - Fino al 20% (cumulativamente) in titoli garantiti da attività ("ABS"), titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), obbligazioni di prestito garantite ("CLO"), obbligazioni di debito garantite ("CDO") e titoli garantiti da ipoteca commerciale ("CMBS"); - Fino al 49% del suo patrimonio netto in quote/azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli Exchange Traded Fund ("ETF") conformi agli OICVM, che forniscono un'esposizione alle classi di attività menzionate, con almeno il 51% di tali investimenti in quote/azioni di OICVM/OICR che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali e rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"); - Fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingenti ("CoCo"); - Fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni China-A attraverso il programma Shanghai-HK Stock Connect e fino al 10% del suo patrimonio netto titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect; - Fino al 10% del patrimonio netto in materie prime negoziate in borsa ("ETC"); - fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario; - Fino al 5% del suo patrimonio netto in fondi comuni di investimento immobiliare chiusi (REIT) o fondi chiusi quotati. <p>Il Comparto non investirà in titoli distressed né in titoli in default.</p> <p>L'esposizione in valuta diversa dall'euro non supererà il 70% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Il Comparto non stipulerà operazioni di pronti contro termine o operazioni di acquisto con patto di riacquisto. Il Comparto è</p>
--	--	--

		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. The Sub-Il Fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il Comparto è gestito attivamente.
Categoria SFDR	Art. 6	Art. 8
Spese Correnti	Classi R: 2.11% Classi S: 2.15%	Classi R: 1.97% Classi S: 1.98%
SRI (Profilo di Rischio)	4	4
Total Return Swaps (TRS) e altri derivati con le stesse caratteristiche	N/A	Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 30% Quota prevista di attività che saranno soggette a TRS: 10%
Profilo di rischio dell'investitore tipo	L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio 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.	L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio 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.
Fattori di rischio	Rischio di credito; Rischio mercati in via di sviluppo Rischio CoCo Rischio Liquidità Rischio Controparte Rischio normativo	Rischio ESG Rischio di credito Rischio mercati in via di sviluppo Rischio CoCo Rischio Cina Rischio normativo
Securities lending	Quota massima di patrimonio che può essere oggetto di prestito titoli: 50% Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%	Quota massima di patrimonio che può essere oggetto di prestito titoli: 50% Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%
Metodologia di determinazione dell'esposizione globale	Commitment approach	Absolute VaR approach
Livello atteso di leva finanziaria	N/A	Il Comparto monitorerà regolarmente la propria leva finanziaria e si prevede che il livello medio della leva finanziaria sia di circa il 100%. La leva finanziaria del Comparto può aumentare a livelli

		<p>più elevati, ad esempio, nei momenti in cui il Gestore degli investimenti ritiene più appropriato utilizzare strumenti finanziari derivati per modificare la sensibilità al tasso di interesse del Comparto.</p> <p>Il valore della leva finanziaria è calcolato come somma dei nozionali dei derivati utilizzati come previsto dalla normativa. Il valore nozionale degli investimenti varia in modo significativo dal loro valore di mercato, motivo per cui i limiti di leva finanziaria possono essere elevati. Tali limiti di leva finanziaria non tengono conto di eventuali accordi di compensazione e copertura che il Comparto può avere in essere in qualsiasi momento, anche se tali accordi di compensazione e copertura sono utilizzati a fini di riduzione del rischio. La metodologia utilizzata per calcolare la leva finanziaria è la somma del valore assoluto dei nozionali.</p>
--	--	--

Allegato II: PRIIPS KID Ailis Blackrock Balanced ESG

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.



Ailis Blackrock Balanced ESG (ISIN LU2293125295-Classe R)

PRODOTTO

Prodotto: Ailis Blackrock Balanced ESG - Classe R
Ideatore: Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Sito Internet: www.fideuramassetmanagement.ie
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +352 1- 6738003

Autorità competente: Fideuram Asset Management (Ireland) dac è autorizzata in Irlanda e regolata dalla Banca Centrale d'Irlanda (CBI) come Società di Gestione ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 1, lettera b) della Direttiva 2009/65/EC. Il presente PRIIP è un OICVM lussemburghese gestito da Fideuram Asset Management (Ireland) dac in regime di libera prestazione di servizi in Lussemburgo ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2009/65/CE.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 22 giugno 2024.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

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, espresso in euro, ha l'obiettivo di generare rendimenti positivi misurati in Euro, attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale.

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato che prevede una politica di allocazione degli asset coerente con i principi di investimento incentrati sugli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Gestore tiene conto dei principi ESG nella scelta dei titoli detenuti direttamente dal Comparto (piuttosto che in titoli detenuti tramite l'investimento in quote di fondi comuni UCITS e/o UCI) attraverso l'esclusione sistematica di titoli di determinati emittenti.

Il Comparto potrà investire:

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito a tasso fisso e variabile;
- fino al 65% del patrimonio netto in strumenti azionari inclusi i certificati di deposito (quali, American depository receipts "ADRs", European depository receipts "EDRs" and global depository receipts "GDRs");
- fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative, societarie (investment e non-investment grade) e strumenti azionari di emittenti dei Paesi emergenti;
- fino al 20% del patrimonio netto in titoli non-investment grade (inclusi quelli di emittenti di Paesi emergenti);
- fino al 20% (cumulato) del patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS), collateralized loan obligations (CLO), collateralised debt obligations (CDO) e in commercial mortgage backed securities (CMBS);
- fino al 49% del proprio patrimonio in quote di fondi comuni (UCITS e/o, UCI) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS, che forniscano esposizione alle suddette classi di attivi, con almeno il 51% di tali investimenti in quote di fondi comuni (UCITS e/o UCI) che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali e che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR");
- fino al 10% del patrimonio in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCos");
- fino al 10% del patrimonio in azioni cinesi di tipo China-A tramite la piattaforma Shanghai-Stock Connect e fino al 10% in obbligazioni cinesi di emittenti della Repubblica Popolare cinese tramite il programma Bond Connect;
- fino al 10% del patrimonio in exchange-traded commodities (ETC);
- fino al 10% in strumenti del mercato monetario;
- fino al 5% del patrimonio netto in fondi comuni di investimento immobiliare (REITs) o fondi chiusi.

Il Comparto non investe in titoli in default o in sofferenza.

L'esposizione in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR) non eccede il 60% del patrimonio del comparto.

Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati sia ai fini di copertura che di investimento.

Il Comparto non potrà negoziare contratti pronti contro termine.

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine e in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte del capitale investito.

La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 "SFDR".

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 medio termine, con una strategia ESG in quanto promuove caratteristiche sociali e ambientali conforme all'articolo 8 del Regolamento SFDR. 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 credito, Rischio Coco, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio Cina, Rischio ESG, Rischio normativo, Questo prodotto non include protezione dalla performance futura del mercato. Potete fare riferimento alla sezione "Rischi" del prospetto per maggiori dettagli.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni
Investimento: 10 000 EUR

Scenari		1 anno	4 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potresti perdere tutto l'investimento o una parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 240 EUR	4 340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 57,6%	- 15,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 940 EUR	7 980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 20,6%	- 4,4%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 800 EUR	10 580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 2%	1,1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 330 EUR	11 690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13,3%	3,2%

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 2014 - 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 4 anni
Costi Totali	541 EUR	1 600 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,4%	2,9%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,0% prima dei costi e al 1,1% 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	3,01% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	301 EUR
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,98% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	208 EUR
Costi di transazione	0,28% 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.	27 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: **4 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/LU2293125295). 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/LU2293125295).