

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

AVVISO AGLI AZIONISTI

Lussemburgo, 10 Giugno 2025

Il Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") della SICAV (il "**Consiglio**") ha deciso di procedere alla fusione per incorporazione del comparto **AILIS SCHRODER GLOBAL THEMATIC** (il "**Comparto Incorporato**") nel comparto **WILLERFUNDS - PRIVATE SUITE - SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE** (il "**Comparto Incorporante**"), un comparto di Willerfunds (il "**Fondo Incorporante**") in conformità con 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 del Fondo (l' "**Atto Costitutivo**") e gli articoli 1 e 19 del regolamento di gestione del Fondo 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.

Sia il Fondo Incorporante che il Fondo Incorporato hanno nominato la Società di Gestione come loro società di gestione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 13 luglio 2009, concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ("Direttiva 2009/65/CE").

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 il Comparto Incorporato in conformità al presente progetto di Fusione. Il processo di 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**").

Il Comparto Incorporato sarà dissolto senza essere liquidato. Alla Data di Efficacia (come definita di seguito) tutte le sue attività e passività saranno conferite al Comparto Incorporante e ai possessori di azioni del Comparto Incorporato saranno attribuite nuove quote del Comparto Incorporante (la "**Fusione**").

2) Razionale della fusione

Le ragioni della Fusione sono le seguenti:

- razionalizzare la gamma di prodotti con l'obiettivo di offrire agli azionisti del Comparto Incorporato il vantaggio di un investimento in una Strategia di Promozione ESG che offre un maggior potenziale di crescita futura grazie a livelli di rendimento attraenti e all'ottimizzazione dei costi;
- Sebbene il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante abbiano politiche di investimento e universi d'investimento diversi, il Comparto Incorporato è un comparto flessibile che investe può allocare fino all'80% del suo patrimonio netto in azioni, mentre il Comparto Incorporante si qualifica

come comparto azionario. Inoltre, il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante sono gestiti dallo stesso gestore degli investimenti e dallo stesso gestore sub delegato;

- somiglianza del profilo di rischio del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante;
- offrire agli azionisti i benefici derivanti da economie di scala nella gestione dei comparti grazie al consolidamento del patrimonio che vedrà i costi di gestione ripartiti su un più ampio pool di attività

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione della SICAV ritengono che la Fusione sia nel migliore interesse dei detentori di quote e degli azionisti di entrambi i comparti.

Per questi motivi e in conformità con la politica di investimento del Comparto Incorporato, lo Statuto, il Regolamento di Gestione e l'articolo 66 (4) della Legge, il consiglio di amministrazione della Società di gestione e il Consiglio di amministrazione della SICAV sono competenti a deliberare sulla Fusione.

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 della SICAV.

3) Impatto sui detentori di quote 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 del Comparto Incorporato riceveranno quote del Comparto Incorporante, come ulteriormente dettagliato di seguito e in conformità con il Prospetto Informativo. Gli azionisti del Comparto Incorporato diventeranno quindi detentori di quote del Comparto Incorporante, le loro azioni nel Comparto Incorporato 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 detentori di quote del Comparto Incorporante.

Alla Data di Efficacia, tali azionisti saranno vincolati dai termini e dalle condizioni del prospetto informativo applicabile al Comparto Incorporante e potranno esercitare i propri diritti in qualità di detentori di quote 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 detentori di quote del Fondo Incorporante.

I documenti costitutivi del Fondo Incorporante non prevedono che i detentori di quote abbiano diritto di voto.

Il Gestore degli Investimenti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è Schroder Investment Management (Europe) S.A..

Il Sub-Gestore degli Investimenti del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante è Schroder Investment Management Limited.

Il Sub-Sub-Gestore del Comparto Incorporato è Schroder Investment Management North America Inc., mentre il Comparto Incorporante non ha un sub-sub Gestore.

Sia il comparto incorporato che quello incorporante possono investire un'elevata percentuale del loro portafoglio in strumenti azionari senza restrizioni geografiche. Il comparto Incorporato può investire fino all'80% in strumenti azionari; il Comparto Incorporato è investito principalmente in strumenti azionari e strumenti correlati ad azioni.

Sia il comparto Incorporato che quello incorporante sono adatti agli investitori che cercano investimenti a lungo termine.

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") del Comparto Incorporante e del Comparto Incorporato è pari a 4 (quattro).

Sia il Comparto Incorporato che il Comparto Incorporante possono avvalersi del prestito titoli in uguale misura rispetto al loro patrimonio netto.

Differenze tra la politica d'investimento del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante sono:

- Il Comparto Incorporato mira a raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo in un portafoglio diversificato flessibile e globale che è costituito principalmente da azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, valute e liquidità. Invece il Comparto Incorporante persegue il proprio obiettivo di investimento mediante l'investimento in un portafoglio diversificato costituito principalmente da titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotati in borsa o negoziati in qualsiasi Mercato Regolamentato del mondo. Il Comparto Incorporante non investe in titoli a reddito fisso;
- il Comparto Incorporato si rivolge a un universo d'investimento incentrato su temi di mercato globali a lungo termine derivanti da cambiamenti nei fattori economici e sociali, mentre il Comparto Incorporante si rivolge a un universo d'investimento incentrato sulla decarbonizzazione, coerente con l'obiettivo di raggiungere uno scenario di 1,5 gradi nell'ambito dell'Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici o superiore;
- il Comparto Incorporante è classificato come comparto con Strategia di Promozione ESG in conformità con l'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 "SFDR", mentre il Comparto Incorporato è classificato come comparto con Strategia Neutrale in conformità con l'Articolo 6 "SFDR" (cioè gli aspetti ESG non sono vincolanti per il processo decisionale di investimento);
- il Comparto Incorporato non può investire più del 30% del proprio patrimonio netto in strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti, mentre tale percentuale è del 50% per il Comparto Incorporante;
- la Commissione di Gestione del Comparto Incorporato è dell'1,90%, mentre la Commissione di Gestione del Comparto Incorporante è fino all'1,85%;
- il Comparto Incorporante può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in Cina, mentre tale percentuale è pari al 10% nel Comparto Incorporato;
- il Comparto Incorporato può investire in quote/azioni di fondi, inclusi gli ETF, fino al 20% del proprio patrimonio netto, mentre tale percentuale nel Comparto Incorporante è fino al 10%.
- Il Comparto Incorporato utilizza strumenti finanziari derivati a fini di investimento e/o di copertura, mentre il Comparto Incorporante utilizza tali strumenti esclusivamente a fini di copertura;
- Le spese correnti del Comparto Incorporante sono inferiori a quelle del Comparto Incorporato.

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

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche di investimento e dei relativi rischi del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante, si rimanda ai prospetti, agli Articoli e al Regolamento di Gestione del Fondo Incorporante e all'allegato Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("**PRIIPs KID**") del Comparto Incorporante (**Allegato II**). Gli Azionisti del Comparto Incorporato sono invitati a leggere attentamente il PRIIPs KID allegato.

Il Comparto Incorporato è registrato nelle stesse giurisdizioni per la commercializzazione al pubblico del Comparto Incorporante.

4) Rischio di diluizione della performance / ribilanciamento del portafoglio

Il portafoglio del Comparto Incorporato I sarà liquidato durante un periodo di dieci (10) giorni lavorativi prima della Data di Efficacia (come definita di seguito), gli attivi del Comparto Incorporato II saranno costituiti da liquidità e saranno trasferiti al Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

La liquidità trasferita dai Comparti Incorporati alla Data di Efficacia (come definita di seguito) sarà investita nei dieci (10) 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 possibile.

Eventuali costi di transazione associati al ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporato saranno a carico del Comparto Incorporato.

5) Data di Efficacia

La Fusione avrà efficacia il **18 luglio 2025**, (la "**Data di Efficacia**") o qualsiasi altra data successiva decisa dalla Società di gestione, dal Consiglio di amministrazione del Fondo e notificata agli azionisti.

Per consentire il corretto svolgimento del processo di Fusione *non* si potrà dar seguito ad alcuna operazione di rimborso sul comparto incorporato a partire dalle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del 11 luglio 2025.

Le sottoscrizioni al Comparto Incorporato non sono possibili in quanto è chiuso per le sottoscrizioni.

Le sottoscrizioni e i rimborsi delle quote del Comparto Incorporante non saranno sospese in vista della Fusione.

I rimborsi delle azioni del Comparto Incorporato saranno sospesi in vista della Fusione a partire dalle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del 11 luglio 2025 e fino al 18 luglio 2025.

La data di determinazione del rapporto di concambio sarà il **18 luglio 2025** ("**Data di Concambio**").

Gli Azionisti dei Comparti Incorporati 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, al Fondo o a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale lussemburghese a partire dalla data di pubblicazione dell'avviso agli azionisti dei Comparti coinvolti e fino al 11 luglio 2025 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 dei Comparti Incorporati e del Comparto Incorporante saranno valutate in conformità ai principi stabiliti negli Articoli, nei Regolamenti di Gestione e nei Prospetti e in conformità ai regolamenti e alle linee guida in materia di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione e dal Consiglio di Amministrazione del Fondo alla Data di Efficacia.

Il numero di quote di nuova emissione ("**Nuove Quote**") del Comparto Incorporante destinate agli azionisti dei Comparti Incorporati sarà determinato sulla base del rapporto di concambio corrispondente al rispettivo valore patrimoniale netto ("**NAV**") dei Comparti coinvolti.

Il rapporto di cambio sarà pari al NAV per quota di ciascuna classe di unità prima del Rapporto alla Data di Cambio del Comparto Incorporato diviso per il NAV per quota di ciascuna classe prima della Data del Rapporto di Cambio del Comparto Incorporante.

Il NAV per quota dei Comparti alla Data di efficacia non sarà necessariamente lo stesso. Pertanto, mentre il valore complessivo della partecipazione degli azionisti rimarrà invariato, gli azionisti potranno ricevere un numero di quote della corrispondente classe di quote del Comparto Incorporante diverso da quello precedentemente detenuto nel Comparto Incorporato.

Il numero e il valore delle Nuove Quote saranno calcolati a partire dalla Data di efficacia in conformità con la seguente formula:

$$A = \frac{(B \times C)}{D}$$

dove:

A è il numero di Nuove Quote da emettere nel Comparto Incorporante;

B è il numero di azioni della classe del Comparto Incorporato immediatamente prima della Data di Efficacia;

C è il NAV per azione della classe del Comparto Incorporato valutato alla Data di Efficacia;

D è il NAV per quota della classe del Comparto Incorporante alla Data di Efficacia.

Il rapporto di cambio sarà calcolato alla data del rapporto di cambio.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione e il Consiglio di Amministrazione della SICAV hanno nominato il revisore legale dei conti della SICAV, Ernst & Young, in linea con l'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, le azioni del Comparto Incorporato saranno cancellate e gli azionisti del Comparto Incorporato riceveranno un numero di quote del Comparto Incorporante (**Nuove Quote**), il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle azioni del 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 valore patrimoniale 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 del Comparto coinvolto e nel Registro dei detentori di quote tenuto dal rispettivo fornitore di servizi del Fondo alla Data di Efficacia.

Le classi di quote di nuova emissione del Comparto Incorporante avranno le stesse caratteristiche e gli stessi diritti attribuiti delle classi di quote detenute nel Comparto Incorporato, come indicato nella tabella sottostante.

Gli azionisti del Comparto Incorporato che non hanno rimborsato o convertito le proprie azioni fino al 11 luglio 2025 diventeranno, a partire dalla Data di Efficacia, detentori di quote del Comparto Incorporante e le loro azioni saranno automaticamente scambiate con Nuove Quote, che saranno emesse gratuitamente, come dettagliato nella tabella seguente.

Comparto Incorporato Ailis Schroder Global Thematic		Comparto Incorporante Willerfunds – Private Suite – Schroder Global Climate Change	
Classi di azioni incorporate	ISIN	Classi di quote Incorporanti	ISIN
Class R	LU2218727035	Class D	LU2401051953
Class S	LU2218727118	Class DS	LU3090126585

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

7) Confronto dei dati tra il Comparto Incorporato e il Comparto Incorporante al 10 aprile 2025.

Comparto Incorporato:

Comparto	AuM (in milioni di EUR)	Investimenti diretti o indiretti
AILIS SCHRODER GLOBAL THEMATIC	61	liquidità -1.4% obbligazioni 39% azioni 59.4% derivati (futures) 3%

Comparto Incorporante:

Comparto	in milioni di EUR)	Investimenti diretti o indiretti
WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE	247	liquidità 0.4% azioni 99.6%

8) Costi di 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 del Comparto Incorporato a seguito della Fusione saranno a carico del Comparto Incorporato.

La banca depositaria della SICAV e del Fondo Incorporante è incaricata 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 del presente avviso e fino alle ore 2.00p.m. ora del Lussemburgo del 11 luglio 2025.

Si avvisano li azionisti che la Fusione potrebbe creare un evento fiscale imponible 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 SCHRODER GLOBAL THEMATIC (Comparto Incorporato)	WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – SCHRODER GLOBAL CLIMATE CHANGE (Comparto Incorporante)
Politica di Investimento	Il Comparto mira a realizzare un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio diversificato flessibile globale composto principalmente da azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, valute e liquidità. Il Comparto investirà in titoli emessi da società, altri emittenti non governativi, governi ed emittenti governativi situati sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e denominati in valute globali. Il Comparto può investire fino all'80% del proprio patrimonio netto in strumenti azionari, in certificati di deposito (come gli certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR")). ADR, GDR e EDR e relativi sottostanti rispetteranno in ogni momento i criteri di ammissibilità indicati nella Legge del 2010, come di volta in volta modificata. Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Il Comparto investirà in azioni e titoli correlati ad azioni che possono beneficiare di temi di mercato globali a lungo termine derivanti da cambiamenti in fattori economici e sociali quali dati demografici, stile di vita, tecnologia, sicurezza e protezione, salute e benessere, normative o ambiente. Sebbene non vi siano particolari limiti geografici di investimento, il Comparto può investire non più del 30% del suo valore patrimoniale netto in titoli di Stato, obbligazioni societarie (investment grade e non investment grade) e strumenti azionari emessi da entità situate nei mercati emergenti. Il Comparto può investire fino al 100% del suo valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso e a tasso variabile. Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti). Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e in titoli di debito emessi da emittenti della Cina continentale attraverso il programma Bond Connect. Il Comparto non investirà in titoli in sofferenza né in titoli in default. 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	Il comparto, espresso in euro, mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società attualmente allineate agli Obiettivi climatici di Parigi o che hanno obiettivi globali ambiziosi per raggiungerli. Il comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo in un portafoglio diversificato costituito principalmente da titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotati in borsa o negoziati in qualsiasi mercato regolamentato in tutto il mondo, anche in certificati di deposito (come gli certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR")). ADR, GDR e EDR e relativi sottostanti rispetteranno in ogni momento i criteri di ammissibilità indicati nella Legge del 2010, come di volta in volta modificata. Il comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di area geografica, settore o settori. Sebbene non esistano particolari limiti geografici di investimento, il comparto può investire non più del 50% del suo valore patrimoniale netto in strumenti emessi da entità situate nei mercati emergenti e tali investimenti potrebbero essere significativamente inferiori a seconda delle opportunità di investimento. Il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in azioni cinesi di classe A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Questo comparto persegue una strategia che mira a posizionarsi come un portafoglio azionario globale allineato all'accordo di Parigi, investendo in società che hanno obiettivi ambiziosi di decarbonizzazione, coerenti con il raggiungimento di uno scenario di 1,5 gradi nell'ambito dell'Accordo di Parigi sui cambiamenti climatici o superiore. Il comparto può investire senza limitazioni in titoli denominati in valute diverse dalla Valuta di Riferimento. L'esposizione valutaria del comparto è gestita in modo flessibile. L'esposizione del comparto alle azioni e ai titoli correlati ad azioni è ottenuta attraverso investimenti diretti. Qualsiasi esposizione indiretta tramite quote/azioni di UCITS o UCIs, inclusi gli exchange traded fund ("ETF") non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può anche acquistare strumenti del mercato monetario e detenere liquidità fino al 10% del proprio patrimonio netto. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini della copertura del rischio. Il comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, contratti spot e forward, opzioni, opzioni su indici, swap e credit default swap.

	equivalente in base alle agenzie di rating o equivalenti definiti sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti. 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. Il Comparto non può investire più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingentati ("CoCo"). L'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate può essere realizzata attraverso investimenti diretti e/o, fino al 20% del patrimonio netto del Comparto, attraverso investimenti in quote/azioni di UCITS e UCIs, inclusi gli exchange traded fund ("ETF"). Il Comparto può anche acquistare strumenti del mercato monetario fino al 10% del suo patrimonio netto. La detenzione di attività liquide accessorie (contante e depositi a vista (come il contante detenuto in conti correnti)) è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto. In condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli e su base temporanea, tale limite può essere aumentato fino al 100% del suo patrimonio netto, se giustificato nell'interesse degli investitori. Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Il Comparto può investire in strumenti derivati che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, opzioni negoziate in borsa e over-the-counter, futures, contratti spot e forward, derivati quotati, swap, credit default swap, opzioni, opzioni su indici. Il Comparto può investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR). Il Comparto può utilizzare strategie di copertura dei rischi valutari dei mercati sviluppati, in relazione a valute diverse dall'EURO. Nel complesso, e tenendo conto delle posizioni valutarie attive come descritto nel paragrafo precedente, l'esposizione valutaria non in euro non supererà il 60% del patrimonio netto del Comparto. Prestito titoli: - Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50% - Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20% Il Comparto non effettuerà total return swap né operazioni di riacquisto o di acquisto con patto di riacquisto inverso.	Il comparto è gestito in maniera attiva. Il comparto non è gestito con riferimento a un Benchmark. Il Gestore degli investimenti misurerà la strategia di impegni SFDR di cui all'articolo 8 del comparto utilizzando lo strumento proprietario di Schroders, lo strumento di sostenibilità. Questo strumento, SustainEx, quantifica i contributi positivi e gli impatti negativi che le aziende hanno sulla società. Considerare tali costi e benefici attraverso una lente economica concreta fornisce una misura oggettiva del credito o del deficit delle aziende nei confronti della società, che diventerà più importante man mano che si cristallizzeranno in costi o benefici finanziari. Il comparto è stato classificato come comparto per la strategia di promozione ESG, in quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali e sociali, che sono una componente vincolante per la selezione degli attivi e il processo decisionale di investimento, e le società in cui il comparto investirà devono seguire pratiche di buona governance, in conformità con l'articolo 8 dell'SFDR. Maggiori informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali del comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione. Prestito titoli: - Quota massima di attività che possono essere oggetto di prestito titoli: 50% - Quota prevista delle attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%
Profilo dell'investitore tipo	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	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
Fattori di Rischio	Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del Prospetto per i rischi applicabili all'investimento nel Comparto, fra i quali: "Rischio Titoli azionari", "Titoli non investment grade", "Rischio di credito", "Rischio Mercati emergenti", "Opzioni, futures e	Gli investitori devono fare riferimento alla sezione "Rischio" del Prospetto per i rischi applicabili all'investimento nel Comparto, fra i quali: "Rischio Titoli azionari", "Rischio Mercati emergenti", "Opzioni, futures e swap", "Tassi di interesse", "Operazioni su credit default swap (CDS)", "Rischi

	swap", "Tassi di interesse", "Tassi di cambio", "Operazioni di credit default swap (CDS)", "Rischi di prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischi di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri fondi". Gli investitori dovrebbero considerare questi rischi quando valutano i potenziali benefici dell'investimento nel Comparto.	di prestito titoli", "Rischio di liquidità", "Rischi di controparte", "Rischi legali", "Investimenti in altri fondi", "Rischi ESG". Gli investitori dovrebbero considerare questi rischi aggiuntivi quando valutano i potenziali benefici dell'investimento nel Comparto.
Valuta di riferimento	EUR	EUR
giorno di valutazione	Qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo	Qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo
Frequenza NAV e giorno di valutazione	Il Valore Patrimoniale Netto è calcolato dall'Amministratore in ogni Giorno di Calcolo, sulla base dei prezzi del Giorno di Valutazione.	Il Valore Patrimoniale Netto è calcolato dall'Amministratore in ogni Giorno di Calcolo, sulla base dei prezzi del Giorno di Valutazione.
SFDR classificazione	Art. 6	Art. 8
Benchmark	Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.	Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.
Gestore degli Investimenti	Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5, Hohenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg	Schroder Investment Management (Europe) S.A. 5, Hohenhof, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg
Gestore Sub Delegato	Schroder Investment Management Limited 1 London Wall Place, EC2Y 5AU - London, United Kingdom	Schroder Investment Management Limited 1 London Wall Place, EC2Y 5AU - London, United Kingdom
Gestore Sub-Sub delegato	Schroder Investment Management North America Inc. 1013 Centre Road, 19805 Wilmington, United States of America	/
Classi	Classe R Classe S	Classe D Classe DS
Sottoscrizioni	14:00 CET giorno di valutazione	For D and DS Unit Classes: N/A
Conversioni	14:00 CET giorno di valutazione	Le richieste di conversione devono pervenire a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH - Filiale lussemburghese entro le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) del Giorno lavorativo precedente il Giorno di valutazione in questione. Le conversioni delle Classi di Unità D e DS sono consentite solo in Classi di Unità Diamond di altri comparti, con il pagamento di una commissione di passaggio.
Riscatti	14:00 CET giorno di valutazione	Ogni Giorno Lavorativo sarà anche un Giorno di Riscatto.

Politica di distribuzione	Classe R: Capitalizzazione Classe S: Distribuzione	Classe R: Capitalizzazione Classe S: Distribuzione
Investitori Target	Tutte le categorie di Investitori	Tutte le categorie di Investitori
Commissioni di gestione	1.90%	Fino a 1.85%
Commissione di Performance	N/A	N/A
Commissione di Sottoscrizione	N/A	N/A
Commissione di Collocamento	Per le classi di azioni R e S: Una commissione di collocamento applicata al termine del Periodo di Sottoscrizione Iniziale è pari all'1,80% del Valore Patrimoniale Netto iniziale per quota/azione moltiplicato per il numero di quote/azioni risultanti emesse; è prelevato sul patrimonio del Comparto raccolto come spese di formazione ed è ammortizzato nei successivi 3 anni	N/A
Commissione di riscatto	0.00%	N/A
Commissione di Conversione	N/A	Max 0.40%
Total Return Swaps (TRS)	N/A	N/A
Securities lending	- Quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 50% - Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%	- Quota massima di attività che può essere oggetto di prestito titoli: 50% - Quota prevista di attività che saranno oggetto di prestito titoli: 20%
SRI	4	4
Metodologia determinazione dell'esposizione globale	Commitment	Commitment
Leva Finanziaria	N/A	N/A

Allegato II

PRIIPS KID del Comparto Incorporato

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 - Schroders Global Climate Change (ISIN LU2401051953-Classe D)

PRODOTTO

Prodotto: Willerfunds - Private Suite - Schroders Global Climate Change - 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: 03 febbraio 2025.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

Fondo di investimento comune di diritto lussemburghese disciplinato dalla legge del 17 dicembre 2010, parte I.

Termine:

Questo Comparto non è soggetto ad alcuna durata fissa. Il Fondo è istituito per una durata illimitata; può essere sciolto in qualsiasi momento previa approvazione della Società di Gestione e della Banca Depositaria. Inoltre, il Fondo sarà liquidato nei casi previsti dall'articolo 22 della legge del 17 dicembre 2010. La Società di gestione può decidere di liquidare il Comparto in caso di eventi straordinari, quali cambiamenti nella situazione politica, economica o monetaria o quando il patrimonio netto del Comparto è inferiore al livello minimo necessario per la gestione economicamente efficiente del comparto, come meglio descritto nel Prospetto Informativo.

Obiettivi:

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in azioni emesse da società attualmente allineate con gli obiettivi fissati dagli accordi di Parigi sul Cambiamento Climatico o da società che si sono poste traguardi ambiziosi per il raggiungimento di tali obiettivi.

Il Comparto realizzerà il proprio obiettivo mediante l'investimento in un portafoglio diversificato costituito principalmente da titoli azionari o titoli correlati ad azioni che siano quotati in borsa o negoziati su mercati regolamentati a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito (ADR, GDR, EDR).

Il Comparto persegue una strategia che mira a posizionarsi come portafoglio azionario globale allineato agli accordi di Parigi mediante l'investimento in società che hanno obiettivi ambiziosi di decarbonizzazione in linea con il raggiungimento dello scenario a -1.5 gradi, o migliore, fissato dall'accordo di Parigi sui Cambiamenti Climatici.

Il Comparto potrà investire:

-Fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da società dei Paesi emergenti;

-Fino al 15% del patrimonio netto in azioni cinesi di tipo "China A" mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect;

-Fino al 10% del patrimonio netto in quote/azioni di fondi comuni UCITS e/o UCI, inclusi gli ETF.

-Fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati sia ai fini di copertura del rischio che di investimento.

Il Comparto è gestito in maniera attiva. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark").

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 "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.

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 Cina, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio ESG, Rischio di liquidità.

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: Non è garantito un rendimento minimo. Potresti perdere tutto l'investimento o una parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1 590 EUR	3 000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 84,1%	- 21,4%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 270 EUR	9 080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,3%	- 1,9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 340 EUR	13 120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,4%	5,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 860 EUR	15 180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	38,6%	8,7%

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	257 EUR	1 430 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 7,8% prima dei costi e al 5,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,41% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	41 EUR
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,10% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	210 EUR
Costi di transazione	0,01% 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.	1 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 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/LU2401051953). 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/LU2401051953).