FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac

International House,
3 Harbourmaster Place,
IFSC, Dublin 1, D01 K8F1
IRLANDA
(la "Società")

SOCIETÀ DI GESTIONE

del Fondo Comune di Investimento Lussemburghese
multicomparto

WILLERFUNDS

(il "Fondo")

**AVVISO AI SOTTOSCRITTORI DI
WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – MAN AHL MULTI-ASSET TARGET CLIMATE
CHANGE
(il "Comparto")**

Dublino, 7 Ottobre 2025

Gentile Sottoscrittore,

Il Consiglio di amministrazione della Società (il "**Consiglio**") desidera informarvi in merito alle seguenti modifiche da apportare al prospetto del Fondo (il "**Prospetto informativo**") in relazione al Comparto a partire dal 17 Novembre 2025 (la "**Data di efficacia**").

Il Consiglio ha deciso, nel migliore interesse degli investitori, di procedere con le modifiche di seguito indicate al fine di aggiornare la politica di investimento al fine di riflettere una nuova e più ampia strategia di investimento ritenuta più allineata con l'attuale e prevedibile contesto di mercato. La strategia rivista consentirà al Comparto di investire in una gamma più ampia di classi di attività, offrendo agli investitori l'accesso a una strategia dinamica e più diversificata. Questo cambiamento mira a migliorare le opportunità di diversificazione e a posizionare il Comparto per maggiore potenziale apprezzamento e la crescita del capitale a lungo termine, fornendo al contempo una proposta commerciale più attraente per i distributori interessati.

Il Comparto sarà allineato, per quanto riguarda la denominazione, la politica di investimento e le altre caratteristiche, ad AILIS ASTERIA – MAN FLEXIBLE ALLOCATION, un comparto di AILIS, un altro fondo UCITS lussemburghese gestito dalla Società, qualificabile come società di investimento a capitale variabile organizzata ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, come modificato, e in vista della prevista fusione del suddetto Comparto AILIS con il Comparto entro la fine dell'anno. Sarete informati della fusione mediante avviso separato.

1. Modifica della politica di investimento del comparto

A partire dalla Data di Efficacia, la politica di investimento del Comparto sarà modificata come dettagliato nella tabella seguente. Il Comparto mirerà a fornire un rendimento positivo, misurato in euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale, fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di asset class. Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo direttamente e/o indirettamente, attraverso l'investimento in Fondi d'investimento, in un portafoglio diversificato flessibile globale costituito principalmente da azioni, titoli a tasso fisso e a tasso variabile, titoli non investment grade, materie prime (solo indirettamente), valute e liquidità.

Cinque (5) giorni lavorativi prima della Data di efficacia, il portafoglio del Comparto sarà liquidato nella sua interezza. La liquidità nel portafoglio del Comparto sarà reinvestita in linea con la nuova politica di investimento fino al 21 novembre 2025. Durante questo periodo, il portafoglio del Comparto potrebbe non essere allineato con la politica d'investimento attuale o nuova. Le sottoscrizioni, le conversioni e i rimborsi saranno concessi durante il periodo tramite le modalità specificate nel Prospetto informativo. Tutti i costi relativi alla liquidazione e al reinvestimento saranno a carico del Comparto.

Attuale politica di investimento	Nuova politica di investimento
<p>L'obiettivo di investimento sostenibile del comparto è investire in una serie di attività che, secondo il Gestore degli investimenti, contribuiranno alla mitigazione dei cambiamenti climatici. Attraverso questo obiettivo, il comparto mira a generare una crescita del capitale a lungo termine.</p> <p>Il comparto cercherà di raggiungere il suo obiettivo fornendo un'esposizione a rischio controllato alle attività selezionate che sono state valutate dal Gestore degli investimenti come allineate alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici ("allineate al clima") utilizzando metriche ambientali, attraverso l'allocazione di tutte o sostanzialmente tutte le sue attività in conformità con un modello quantitativo proprietario, la strategia "Man AHL TargetClimate". Ulteriori informazioni sulla strategia "Man AHL TargetClimate" sono disponibili sul https://www.man.com/ahl-TargetClimate.</p> <p>Il comparto mira a fornire un flusso di rendimento con un livello di volatilità stabile indipendentemente dalle condizioni di mercato.</p> <p>L'obiettivo del comparto sarà quello di investire a livello globale in diverse classi di attività che il Gestore degli investimenti valuta come allineate al clima. Le classi di attività selezionate per l'investimento saranno costituite da azioni, obbligazioni (titoli di Stato e obbligazioni societarie, comprese le obbligazioni verdi che soddisfano i principi ICMA Green Bond, che sono titoli di debito i cui proventi sono tutti utilizzati per finanziare o rifinanziare (in parte o in toto) progetti nuovi o esistenti che avranno un impatto ambientale positivo, come progetti relativi alla mitigazione dei cambiamenti climatici o all'adattamento ad essi o ad altre finalità ecosostenibili) e materie prime (tramite swap su indici di merci idonei). Le classi di attività selezionate mirano a dare al comparto l'opportunità di performare in un'ampia gamma di condizioni economiche, incorporando nel contempo criteri legati al clima.</p> <p>Il comparto può inoltre investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in ciascuno dei seguenti strumenti: futures su indici azionari, futures su titoli di Stato, obbligazioni indicizzate all'inflazione, credit default swap e swap su indici di materie prime.</p> <p>Il comparto attuerà la propria strategia investendo direttamente o indirettamente - attraverso quote/azioni di OICVM e/o OICR - principalmente in:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) strumenti finanziari derivati negoziati in borsa e OTC, ii) valori mobiliari, che possono comprendere: azioni quotate, titoli azionari e azioni ordinarie (in tutti i settori industriali e 	<p>Il Comparto, espresso in Euro, mira a fornire un rendimento positivo, misurato in Euro, definito come un mix di reddito e crescita del capitale, fornendo un'esposizione dinamica a una gamma diversificata di classi di attività. Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo direttamente e/o indirettamente, attraverso l'investimento in Fondi d'investimento (come definiti di seguito), in un portafoglio diversificato flessibile globale costituito principalmente da azioni, titoli a tasso fisso e variabile, titoli non investment grade, materie prime (solo indirettamente), valute e liquidità.</p> <p>L'allocazione tra le classi di attività rimane dinamica nel tempo, con l'asset allocation strategica ("SAA") che funge da allocazione di base. L'ASA può essere regolata in modo dinamico e tattico in modo che l'allocazione in azioni, reddito fisso e alternativi sia regolata verso l'alto o verso il basso in base a una varietà di modelli, tra cui l'inflazione (livello e direzione), la valutazione, la crescita e il sentiment, in linea con un quadro proprietario interno. Si prevede che l'esposizione del Comparto alle classi di attività sopra menzionate sia realizzata prevalentemente attraverso investimenti in quote/azioni di OICVM e/o OICVM, inclusi gli exchange traded fund conformi agli OICVM (collettivamente "Fondi di Investimento").</p> <p>Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto del Comparto in Fondi di Investimento, ma non più del 20% del suo valore patrimoniale netto in quote/azioni di un singolo Fondo di Investimento. Si prevede che l'allocazione target degli investimenti in quote/azioni di Fondi di Investimento rispecchi una suddivisione del portafoglio 40/60 tra investimenti in Fondi di Investimento che seguono una strategia azionaria e a reddito fisso. Sebbene il Comparto intenda principalmente operare come fondo di fondi, il Comparto può anche investire direttamente nelle suddette classi di attività nel rispetto di determinati limiti specificati, come descritto di seguito.</p> <p>Il Comparto può investire direttamente 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 in linea con i limiti specificati di seguito:</p> <p>Il Comparto può investire direttamente fino al 45% del suo valore patrimoniale netto in strumenti azionari, in certificati di deposito (come i certificati di deposito americani ("ADR"), i certificati di deposito europei ("EDR") e i certificati di deposito globali ("GDR"). Gli ADR, i GDR e gli EDR e i relativi titoli sottostanti saranno in qualsiasi momento conformi ai criteri di idoneità indicati nella Legge UCI, come di volta in volta modificata.</p>

geografici e le capitalizzazioni di mercato) e strumenti a reddito fisso (comprese obbligazioni a tasso fisso e/o variabile, obbligazioni governative e/o societarie, che possono essere investment grade, non investment grade e indicizzate all'inflazione), depositi a termine e strumenti del mercato monetario.

L'esposizione del comparto alle suddette classi di attività ottenuta mediante investimenti indiretti attraverso quote/azioni di OICVM e/o altri OICR (anch'essi classificati ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR) non supererà il 40% del patrimonio netto del comparto.

L'esposizione diretta e indiretta agli strumenti azionari sarà fino al 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto non avrà un focus settoriale o industriale specifico. Gli investimenti del comparto non saranno limitati al settore geografico e il comparto potrà investire a livello globale, anche nei mercati emergenti. Sebbene, nel lungo termine, i mercati sviluppati rappresentino la maggior parte del rischio del comparto, non vi è alcun limite alla misura in cui il comparto può essere investito nei mercati emergenti.

Inoltre, il comparto può avere un'esposizione a titoli di qualità inferiore a quella investment grade superiore al 30% del patrimonio netto del comparto.

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.

In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a qualificare un titolo del comparto come distressed o default, la Società di gestione, attraverso il suo comitato per la determinazione dei prezzi, 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 i titoli in sofferenza e/o in stato di default detenuti dal comparto non superino il 10% del suo patrimonio netto.

I titoli di debito avranno tipicamente una qualità creditizia media compresa tra AAA e CCC, con una media tipicamente compresa tra A e B, o equivalente misurata dalla media delle agenzie di rating del credito o equivalente definita sulla base del modello di valutazione interno implementato dal Gestore degli investimenti.

Il comparto non investirà in titoli garantiti da attività ("ABS"), titoli garantiti da ipoteca ("MBS") né in titoli convertibili contingenti ("CoCos").

Il comparto può inoltre investire fino al 15% in strumenti del mercato monetario per finalità di gestione della liquidità. Non si prevede che a tali strumenti del mercato monetario venga applicato alcuno dei criteri di selezione ambientale o del punteggio di cui sopra, ma tali strumenti del mercato

Il Comparto non avrà alcuna restrizione nella selezione dei titoli in termini di settore o allocazione geografica. Sebbene non esistano particolari limiti geografici di investimento, il Comparto può investire direttamente 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 direttamente fino al 100% del suo valore patrimoniale netto in titoli idonei a tasso fisso e variabile.

Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito idonei non investment grade (compresi i titoli di debito non investment grade emessi da emittenti dei mercati emergenti). Il Comparto può investire direttamente 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 direttamente in titoli distressed 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 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 distressed. 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 distressed, in tal caso, il Comparto non investirà in tale titolo. In caso di declassamento di un investimento esistente o di altri eventi che portino a un titolo del Comparto qualificabile come distressed o default, il Gestore degli investimenti analizzerà la situazione nel migliore interesse della Società al fine di intraprendere le azioni appropriate. Tali azioni possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la vendita del titolo a un valore basso. In ogni caso, la Società di Gestione garantisce che i titoli distressed e/o default detenuti dal Comparto non superino il 10% del suo valore patrimoniale netto.

Il Comparto può investire direttamente fino al 20% del suo valore patrimoniale netto (cumulativamente) in titoli garantiti da attività ("ABS") e titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), di cui non più del 10% sarà investito in MBS quotati non di agenzia. Il Comparto può investire direttamente non più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli convertibili contingenti ("CoCos"). Il Comparto non investirà direttamente in materie prime.

Il Comparto può investire direttamente in strumenti del mercato monetario fino al 20% del suo patrimonio netto. La detenzione diretta di attività liquide accessorie (liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta 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 patrimonio netto del Comparto, se giustificato nell'interesse degli investitori.

Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.

monetario devono soddisfare garanzie ambientali o sociali minime e devono essere in linea con l'obiettivo di investimento sostenibile.

Il comparto può detenere attività liquide accessorie. Le attività liquide utilizzate per sostenere l'esposizione a strumenti finanziari derivati non sono considerate attività liquide accessorie. Il comparto non investirà più del 20% del proprio patrimonio netto in liquidità e depositi a vista (come la liquidità detenuta in conti correnti) a fini di liquidità accessoria in normali condizioni di mercato. 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.

All'inizio del comparto e per un periodo massimo di sei (6) mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo parte o tutto il patrimonio del comparto in OICVM (inclusi gli ETF) con universo simile.

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 (inclusi futures su azioni e obbligazioni), contratti spot e forward, swap (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, credit default swap, swap su tassi di interesse, total return swap non finanziati le cui attività sottostanti potrebbero essere azioni, valute, ETF e indici su tutte le classi di attività sopra menzionate), swaption e contratto per differenza.

Tutti i limiti di cui sopra tengono in considerazione l'esposizione netta, dato che il comparto ha posizioni lunghe e corte su una varietà di periodi di tempo. Tuttavia, la combinazione di posizioni lunghe e corte non si traduce mai in posizioni corte scoperte.

Il comparto è stato classificato come comparto dell'Obiettivo Sostenibile, in quanto (i) ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. Maggiori informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile del comparto sono fornite nell'Appendice al Prospetto in conformità con l'SFDR e il Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione.

Il comparto è gestito attivamente. Il comparto non è gestito con riferimento a un Benchmark, ma misura le proprie metriche ambientali rispetto all'MSCI World Climate Change Index (USD) (l'"Indice").

Il comparto non intende replicare l'Indice e non è vincolato da esso.

Il comparto non può detenere tutti o alcuni dei componenti dell'Indice. L'Indice si basa sull'MSCI World Index, il suo indice di riferimento, e comprende titoli ad alta e media capitalizzazione di 23 paesi dei mercati sviluppati. L'Indice mira a rappresentare la performance di una strategia d'investimento che ripondera i titoli in base alle opportunità e ai rischi associati alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, cercando al contempo di ridurre al minimo le esclusioni dall'indice originario.

Il Comparto può utilizzare direttamente strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura del rischio. Gli strumenti finanziari derivati 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 direttamente fino al 5% del proprio valore patrimoniale netto in certificati idonei che perseguono politiche di investimento conformi alla Politica di investimento del Comparto e intesi come obbligazioni di debito garantite emesse da società veicolo (SPV) affiliate a una o più banche d'investimento e che rientrano nella classificazione dei valori mobiliari come contemplata dal Regolamento UCITS 2016/438 (tra cui, ma non solo, essendo quotato in borsa con un prezzo di mercato osservabile), e in genere non avrà una data di scadenza fissa.

Il Comparto può acquistare Attività di Finanziamento (come descritto di seguito) e trasferire l'intero interesse economico in tali attività a istituzioni finanziarie di prim'ordine ("Broker") che agiscono come controparte dello swap ai sensi di accordi di swap (il "Financing Swap"). Le "Attività di Finanziamento" includeranno i fondi di investimento regolamentati idonei per gli OICVM (inclusi i fondi del mercato monetario e gli ETF) domiciliati nel SEE, a Jersey, a Guernsey, nell'Isola di Man o negli Stati Uniti. Tali fondi di investimento saranno fondi OICVM o fondi di investimento alternativi equivalenti agli OICVM che offriranno un'esposizione alle azioni. Possono anche includere titoli azionari, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni privilegiate, warrant su azioni (che conferiscono al possessore il diritto di acquistare l'azione sottostante a un prezzo e un momento specificati e non incorporano la leva finanziaria) e certificati di deposito per tali titoli (certificati di deposito americani (ADR) negoziati nei mercati degli Stati Uniti e certificati di deposito globali (GDR) negoziati in altri mercati mondiali), emessi da società di tutto il mondo. Le Attività di Finanziamento avranno un'esposizione non superiore al 30% ai mercati emergenti.

Il Comparto può investire direttamente, a titolo esemplificativo e non esaustivo, 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 50% del patrimonio netto del Comparto.

A scanso di equivoci, i limiti specificati per gli investimenti diretti non si applicano all'esposizione realizzata indirettamente attraverso i fondi di investimento.

Total return swap ("TRS"):

- Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 100%
- Quota prevista di attività che possono essere soggette a TRS: 50%

<p>L'obiettivo è quello di utilizzare su base continuativa i total return swap e le operazioni di pronti contro termine.</p> <p>Le operazioni di riacquisto saranno utilizzate per una gestione efficiente della liquidità.</p> <p>Swap a rendimento totale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Quota massima di attività che possono essere soggette a TRS: 60% - Quota prevista delle attività che saranno soggette a TRS: 20% <p>Operazioni di pronti contro termine:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Quota massima di attività che possono essere oggetto di operazioni di pronti contro termine: 175% - Quota prevista di attività che saranno oggetto di operazioni di pronti contro termine: 100% 	<p>Il Comparto non effettuerà direttamente operazioni di prestito titoli né operazioni di pronti contro termine o operazioni di acquisto con patto di riacquisto o di acquisto con patto di riacquisto.</p>
---	---

2. Modifica della categorizzazione SFDR del Comparto

A partire dalla Data di efficacia, il Comparto non sarà più classificato come comparto con Obiettivo Sostenibile ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR e cambierà la sua categorizzazione SFDR ad articolo 6 in conformità con il Regolamento (UE) 2019/2088. Pertanto, il Comparto non investirà più prevalentemente in investimenti sostenibili né esplicitamente promuoverà più caratteristiche ESG.

Il profilo di rischio dell'investitore tipo sarà pertanto modificato come segue:

Profilo di rischio attuale dell'investitore tipico	Nuovo profilo di rischio dell'investitore tipo
<p>Il comparto è adatto agli investitori che cercano investimenti a lungo termine, con una strategia di investimento classificata come comparto dell'Obiettivo Sostenibile, in quanto ha come obiettivo gli investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 9 dell'SFDR. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte dell'importo investito.</p>	<p>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.</p>

3. Modifica del nome del Comparto

A partire dalla Data di efficacia, l'attuale denominazione del comparto "Willerfunds – Private Suite – Man AHL Multi-Asset Target Climate Change" sarà modificata in "Willerfunds - Private Suite - Asteria - MAN Flexible Allocation" per riflettere il cambiamento della politica di investimento.

4. Cambio del sub-gestore delegato del Comparto

AHL Partners LLP agisce attualmente in qualità di Sub-Investment Manager del Comparto.

A partire dalla Data di efficacia, Man Solutions Limited con sede legale in Riverbank House 2 Swan Lane, Londra EC4R 3AD, Regno Unito e Asteria Investment Managers SA con sede legale in 15, rue de Lausanne, 1201 Ginevra, Svizzera, saranno nominati nuovi Sub-Investment Managers del Comparto in sostituzione di AHL Partners LLP.

I nuovi Sub-Investment Managers sono stati individuati, dopo un'approfondita due diligence da parte della Società di Gestione della Società, per essere più adatti alla nuova gestione degli investimenti della strategia e gestiscono attualmente la strategia clone AILIS ASTERIA – MAN FLEXIBLE ALLOCATION.

Attuale Sub-Gestori delegato	Nuovi Sub-Gestori delegati
AHL Partners LLP Riverbank House, 2 Swan Lane Londra, EC4R 3AD Regno Unito	Man Solutions Limited Riverbank House, 2 Swan Lane Londra, EC4R 3AD Regno Unito Asteria Investment Managers SA Rue de Lausanne 15 1201 Ginevra, Svizzera

5. Modifica della metodologia di determinazione dell'esposizione globale del Comparto

A partire dalla Data di efficacia, il metodo di calcolo dell'esposizione globale passerà da Approccio a VAR assoluto, a Commitment, in quanto più appropriato considerando l'uso di strumenti finanziari derivati da parte del Comparto nell'ambito della nuova strategia di investimento.

Determinazione dell'esposizione globale corrente	Nuova determinazione dell'esposizione globale
Approccio VAR assoluto. Il comparto monitorerà regolarmente la propria leva finanziaria e il livello medio di leva finanziaria dovrebbe essere di circa il 500%. La leva finanziaria del comparto può aumentare a livelli più elevati, ad esempio nei momenti in cui il Gestore degli investimenti ritiene più appropriato utilizzare strumenti finanziari derivati per modificare la sensibilità ai tassi di interesse del comparto. La cifra della leva finanziaria è calcolata come la somma dei nozionali dei derivati utilizzati come richiesto dalla normativa. Il valore nozionale degli investimenti varia in modo significativo rispetto al 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.	Approccio a Commitment

6. Modifica delle commissioni di gestione del Comparto

A partire dalla Data di efficacia, le commissioni di gestione del Comparto saranno modificate come segue:

Commissioni di gestione attuali	Nuove Commissioni di gestione
Per Classe G e GS: fino all'1,10% Per Classe D e DS: fino all'1,70% Per la Classe I: fino allo 0,80%	Per le classi G e GS: fino allo 0,90% Per Classe D e DS: fino all' 1,50% Per la Classe I: fino allo 0,50%

Se non fosse d'accordo con le modifiche sopra descritte, può richiedere il riscatto delle quote senza alcuna spesa di riscatto dal 13 Ottobre 2025 al 14 Novembre 2025.

Il Prospetto Informativo aggiornato e i relativi documenti che riflettono tali modifiche saranno disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac, e dei distributori autorizzati, nonché sul sito web della Società: <https://www.fideuramassetmanagement.ie/>.

Tutti i termini in maiuscolo utilizzati nel presente documento e non altrimenti definiti avranno il significato attribuito a tali termini nel Prospetto informativo del Fondo.

A nome del Consiglio di Amministrazione