

# WILLER FLEXIBLE FINANCIAL BOND

Comparto del Fondo Willerfunds

Classe P (ISIN LU2233100952) / Classe S (ISIN LU2233101091)

Società di Gestione: Fideuram Asset Management (Ireland) dac, gruppo bancario Intesa Sanpaolo

## OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, intende offrire rendimenti generati dall'investimento in un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari di emittenti societari, governativi e non governativi domiciliati nei paesi sviluppati o emergenti e denominati in qualsiasi valuta tranne le valute dei Paesi emergenti. Il Comparto investirà, non esclusivamente ma con un focus particolare, in titoli di debito subordinato emessi da istituti finanziari, fra cui obbligazioni "senior" non privilegiate, titoli ibridi, obbligazioni contingent convertible (CoCos) tier 1, upper e lower tier 2, trust preferred securities ("TruPS"), "preference shares" e altri titoli di debito subordinato incluse obbligazioni junior.

Il Comparto potrà investire:

- fino al 60% del patrimonio netto in obbligazioni non investment grade;
- fino al 30% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible ("CoCos");
- fino al 20% del patrimonio in obbligazioni (sia investment grade che non-investment grade) emesse da società, enti non governativi e emittenti governativi domiciliati nei Paesi emergenti;
- fino al 10% del patrimonio netto in quote di fondi comuni (UCITS e/o UCIs) inclusi ETFs conformi alla normativa UCITS;

Il Comparto potrà investire senza limitazione in strumenti denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (EUR) - ad

eccezione delle valute dei Paesi emergenti - e potrà adottare strategie di copertura del rischio cambio, l'esposizione al rischio di cambio sarà normalmente coperta.

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

Il Comparto non potrà investire in azioni ordinarie, tuttavia potrà essere investito in azioni ordinarie se ottenute a seguito di conversioni di altri strumenti presenti nel portafoglio del Comparto (ad esempio CoCos tier 1 o tier 2 convertiti automaticamente in azioni dell'ente emittente). In questo caso la Società di Gestione analizzerà la situazione e agirà nell'interesse del Comparto.

Il Comparto non investirà in titoli in default o in distress.

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a medio 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 prevede due Classi di quote: Classe P, a capitalizzazione, e Classe S, che prevede la distribuzione dei proventi, con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo. Sarà possibile ottenere il rimborso attraverso semplice richiesta in qualsiasi giorno lavorativo.

## PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più basso  
Rendimento  
potenzialmente più  
basso

Rischio più alto  
Rendimento  
potenzialmente più  
alto



- Il Comparto è stato classificato nella categoria di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.
- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.
- La categoria di rischio/rendimento sopra indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione del Comparto potrebbe cambiare nel tempo.
- L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi

### L'INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO NON RILEVA IN MODO ADEGUATO I SEGUENTI RISCHI:

- **Rischio di credito:** il Comparto investe in titoli il cui merito creditizio può peggiorare aumentando il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni incidendo negativamente sui prezzi dei titoli
- **Rischio liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.

- **Rischio mercati in via di sviluppo:** il Comparto è esposto su titoli particolarmente sensibili all'instabilità politica ed economica dei paesi in via di sviluppo, quali: conflitti civili, cambi di tassazione, limitazioni sugli investimenti stranieri (incluse restrizioni sul capitale investito), rimpatrio di valuta, oscillazioni valutarie e altri sviluppi legislativi e regolamentari dei paesi in cui il Comparto investe. Le variazioni di prezzo possono essere maggiori rispetto a quelle riscontrate sui mercati dei paesi sviluppati.
- **Gli investimenti in CoCos** possono esporre a rischi diversi tra cui, rischio non previsto, rischio di conversione, rischio di svalutazione, di evento scatenante, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale, rischio di rendimento/valutazione e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel prospetto del Fondo).
- **Rischio normativo:** rischio di mancata adesione ai requisiti normativi applicabili (in particolare a cartolarizzazioni, livello di indebitamento, etc.) che potrebbe causare un impatto negativo sul Comparto.

## SPESE

Le commissioni e le spese da Voi corrisposte vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali oneri riducono la potenziale crescita del Vostro investimento.

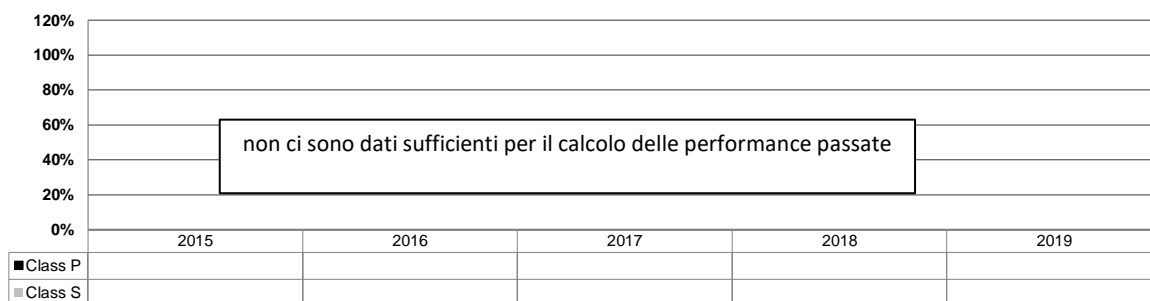
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	0.00%
<b>Commissioni di rimborso</b>	1.80%

Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	<b>Spese Correnti</b> Spese prelevate dal Comparto in un anno	<b>Commissioni legate al rendimento</b> Commissioni prelevate dal Comparto a determinate condizioni specifiche
<b>Classe P</b>	1.45 %	0.00%
<b>Classe S</b>	1.45 %	

Le **commissioni di rimborso e sottoscrizione** riportate tabella saranno applicate dal 16 dicembre 2020 al 15 dicembre, 2023. Esse corrispondono alla percentuale massima applicabile, in quanto decrescono durante tale periodo. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. L'importo delle spese correnti mostrato nella tabella è una stima. Tale valore potrebbe variare di anno in anno. Sono escluse dal calcolo le commissioni legate al rendimento e i costi delle transazioni di portafoglio, eccetto le commissioni di sottoscrizione/rimborso sostenute dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote di un altro comparto. Le spese correnti includono l'ammortamento (sui 3 anni) di una commissione di avviamento pari al 1.80% del Valore Unitario Iniziale della Quota (Euro 10). **Per ulteriori informazioni sulle commissioni e le spese, ivi incluse quelle relative alle modalità di calcolo delle commissioni legate al rendimento, si rinvia alla sezione "Spese" del Prospetto del Fondo, reperibile sui siti internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) e [www.willershunds.com](http://www.willershunds.com).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicative di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito il 16 dicembre 1985. Il Comparto è stato avviato il 1 ottobre 2020. Dato il recente avvio del Comparto, non è possibile calcolare i rendimenti passati. Pertanto, non è possibile fornirvi informazioni su questo punto.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Willerfund Flexible Financial Bond Classe P e S.

La Banca depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto del Fondo possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Le informazioni di dettaglio della Politica di Remunerazione adottata dalla Società di Gestione sono disponibili al seguente link

[http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy\\_FAMI/FAMI\\_Remuneration\\_Policy.pdf](http://www.fideuramireland.ie/upload/File/pdf/Policy_FAMI/FAMI_Remuneration_Policy.pdf) e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici della Banca Depositaria e sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) e [www.willershunds.com](http://www.willershunds.com).

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. Il Fondo è articolato in comparti. Le attività e le passività del Comparto sono separate da quelle degli altri comparti. È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI). I diritti patrimoniali degli investitori nel comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. Non è possibile convertire quote appartenenti al Comparto con quote appartenenti ad altri comparti. Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'istestazione del presente documento.

Il Fondo è stato autorizzato nel Granducato del Lussemburgo ed è controllato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) dac è stata autorizzata in Irlanda in data 15 maggio 2013 ed è regolamentata dalla Central Bank of Ireland (CBI).

Le Informazioni Chiave per gli Investitori qui riportate sono esatte alla data del 6 novembre 2020.