

## Informazioni Chiavi per gli Investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# WILLER FLEXIBLE FINANCIAL BOND

Comparto del Fondo Willerfunds

**Class P1** (ISIN LU2255813714) / **Class S1** (ISIN LU2255813805) / **Class I** (ISIN LU2255813987)

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.

Le Classi P1 e I sono a capitalizzazione. La Classe S1 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>	1.50%
<b>Commissioni di rimborso</b>	0.00%

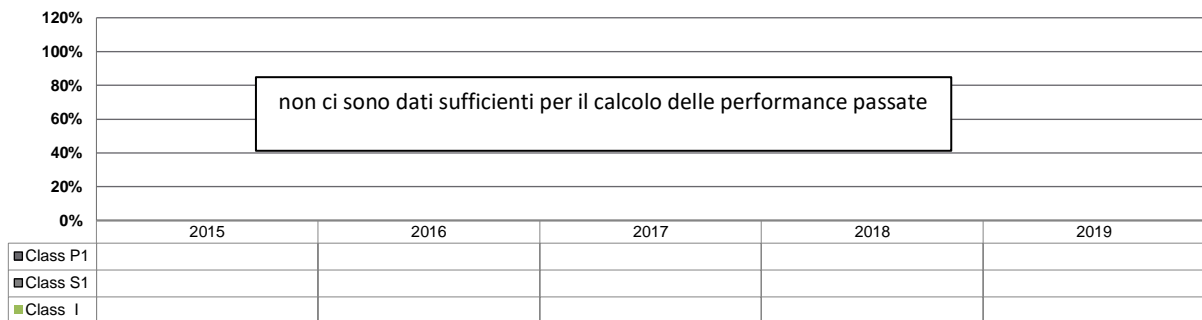
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	<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 P1</b>	1.45 %	0.00%
<b>Classe S1</b>	1.45 %	
<b>Classe I</b>	0.90 %	

Le **commissioni di rimborso e sottoscrizione** riportate tabella corrispondono, singolarmente, alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. 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.

**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.willershills.com](http://www.willershills.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. Data di lancio delle classi P1, S1, I: 4 dicembre 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 P1 e S1 e I.

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.willershills.com](http://www.willershills.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 mediante contratti di investimento che prevedono versamenti in unica soluzione (UNI) ovvero con piani di versamenti PLURI. I diritti patrimoniali degli investitori nel comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti. 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'intestazione 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 4 dicembre 2020.

# WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – LOMBARD ODIER NATURAL CAPITAL

Comparto di Willerfunds

**Classe G** (ISIN LU2401053579) - **Classe D** (ISIN LU2401053496)

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

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in azioni quotate in borsa o negoziate su mercati regolamentati ed emesse da emittenti di tutto il mondo (inclusi i Paesi emergenti) che colgono benefici dai regolamenti, dalle innovazioni e dai prodotti e servizi che favoriscono la transizione ad un'economia circolare e ad un'economia che rivaluta il capitale naturale.

Al fine di realizzare un obiettivo di investimento sostenibile, inteso come impatto ambientale positivo, gli investimenti del Comparto saranno misurati sull'esposizione ad attività economiche che contribuiscono a risultati ambientali positivi in vista della transizione ad un'economia bio-circolare, all'efficienza delle risorse, ad un'economia orientata al risultato e a "rifiuti-zero".

Il Comparto investirà in maniera vincolante in società di qualità elevata con modelli finanziari sostenibili, pratiche gestionali e modelli aziendali che dimostrano resilienza e capacità di evolvere e di beneficiare dei nuovi trend strutturali di lungo termine. Per determinare tali investimenti, il Gestore si avvale di strumenti di data profiling e metodologie proprietarie (maggiori informazioni sono disponibili nel prospetto). Il Gestore adotta un approccio "high conviction" nella selezione degli investimenti.

Il processo di investimento del Gestore punta a selezionare, ai fini dell'inclusione nell'universo investibile del Comparto, società che generino in maniera materiale utili e/o redditi da attività economiche che hanno un contributo positivo ad una o più delle seguenti aree: bio-economia circolare, efficienza delle risorse, economia orientata al risultato e "rifiuti-zero".

Il Comparto potrà investire:

- in certificati di deposito (ADRs, EDRs, GDRs);
- Fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da società dei Paesi emergenti;
- Fino al 20% 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 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi monetari e detenere liquidità;

- senza limitazioni in titoli denominati in divise non-Euro. L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile.

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

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

La politica di gestione del Comparto è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark") costituito "MSCI World SMID Cap" Net Total Return, in USD converted in EUR.

Il Comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una porzione significativa del portafoglio sarà costituita da componenti del benchmark, tuttavia il Comparto avrà discrezionalità per investire in titoli non inclusi nel benchmark.

Il Comparto è stato classificato come comparto con obiettivo sostenibile in quanto (i) ha come obiettivo investimenti sostenibili e (ii) le società in cui investe devono aderire a pratiche di buon governo in conformità con l'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR")

Le Classi G e D sono a capitalizzazione.

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.

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

## PROFILO DI RISCHIO E DI 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 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie 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 e 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 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.
- **Rischio ESG:** l'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità che prevede più ampie attività di monitoraggio e engagement può avere un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti. un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border", possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli

## 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 – Classe G</b>	1,80 %
<b>Commissioni di rimborso – Classe D</b>	0,00 %

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

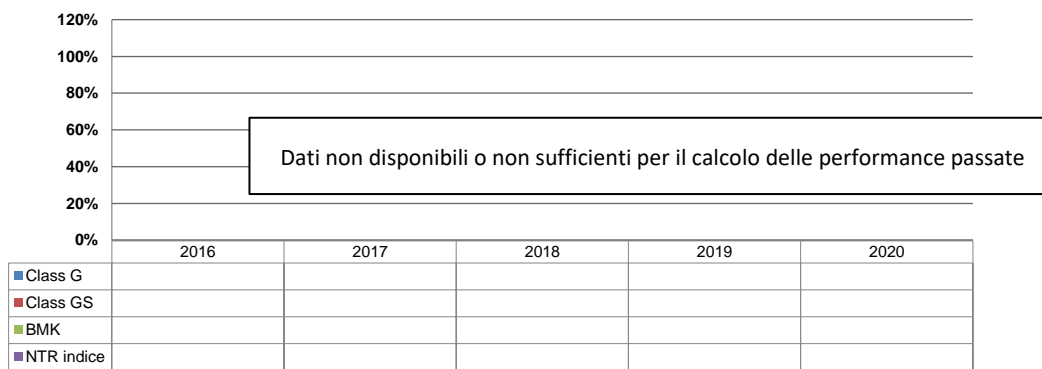
	Spese correnti	Commissioni legate al rendimento
<b>Classe G</b>	2,10 %	0,00 %
<b>Classe D</b>	2,10 %	0,00 %

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate tabella saranno applicate per un periodo di 3 anni dalla data di sottoscrizione. Esse corrispondono alla percentuale massima applicabile, in quanto decrescono durante tale periodo. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. L'importo delle **spese correnti** si basa su una stima. Tale importo 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.

Solo per la classe G, 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).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito 16 dicembre 1985. Il Comparto è stato avviato in data 16 maggio 2022. La classe G è stata avviata in data 16 maggio 2022. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Willerfunds - Private Suite - Lombard Odier Natural Capital - Classi G and D.

La Banca Depositaria è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la sede della SICAV, della Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo e presso il collocatore.

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 copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

Maggiori informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) nella sezione "Sustainability".

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).

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. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi G è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI) o ovvero con piani che prevedono più versamenti (PLURI) se disponibili nel paese in cui si effettua la sottoscrizione.

Potrete convertire quote delle Classi G appartenenti al Comparto con quote delle Classi G appartenenti ad altri comparti, senza spese.

Potrete convertire quote delle Classi D appartenenti al Comparto con quote delle Classi D appartenenti ad altri comparti. Le classi D applicano commissioni per la conversione delle quote.

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione 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 16 maggio 2022.

# WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – LOMBARD ODIER NATURAL CAPITAL

Comparto di Willerfunds

**Class I** (ISIN LU2401053223)

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

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in azioni quotate in borsa o negoziate su mercati regolamentati ed emesse da emittenti di tutto il mondo (inclusi i Paesi emergenti) che colgono benefici dai regolamenti, dalle innovazioni e dai prodotti e servizi che favoriscono la transizione ad un'economia circolare e ad un'economia che rivaluta il capitale naturale.

Al fine di realizzare un obiettivo di investimento sostenibile, inteso come impatto ambientale positivo, gli investimenti del Comparto saranno misurati sull'esposizione ad attività economiche che contribuiscono a risultati ambientali positivi in vista della transizione ad un'economia bio-circolare, all'efficienza delle risorse, ad un'economia orientata al risultato e a "rifiuti-zero".

Il Comparto investirà in maniera vincolante in società di qualità elevata con modelli finanziari sostenibili, pratiche gestionali e modelli aziendali che dimostrano resilienza e capacità di evolvere e di beneficiare dei nuovi trend strutturali di lungo termine. Per determinare tali investimenti, il Gestore si avvale di strumenti di data profiling e metodologie proprietarie (maggiori informazioni sono disponibili nel prospetto). Il Gestore adotta un approccio "high conviction" nella selezione degli investimenti.

Il processo di investimento del Gestore punta a selezionare, ai fini dell'inclusione nell'universo investibile del Comparto, società che generino in maniera materiale utili e/o redditi da attività economiche che hanno un contributo positivo ad una o più delle seguenti aree: bio-economia circolare, efficienza delle risorse, economia orientata al risultato e "rifiuti-zero".

Il Comparto potrà investire:

- in certificati di deposito (ADRs, EDRs, GDRs);
- Fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da società dei Paesi emergenti;
- Fino al 20% 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 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, fondi monetari e detenere liquidità;

- senza limitazioni in titoli denominati in divise non-Euro.

L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati sia ai fini di copertura del rischio che di investimento.

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

La politica di gestione del Comparto è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark") costituito "MSCI World SMID Cap" Net Total Return, in USD converted in EUR.

Il Comparto è gestito in maniera attiva ed il grado di libertà ammesso nella gestione del comparto è significativo. Il rischio relativo ed il posizionamento rispetto al benchmark sono monitorati. Al fine di realizzare un approccio disciplinato alla gestione, dei limiti di rischio vengono fissati per contenere il rischio derivante dall'investimento. Si prevede che, in circostanze normali, una porzione significativa del portafoglio sarà costituita da componenti del benchmark, tuttavia il Comparto avrà discrezionalità per investire in titoli non inclusi nel benchmark.

Il Comparto è stato classificato come comparto con obiettivo sostenibile in quanto (i) ha come obiettivo investimenti sostenibili e (ii) le società in cui investe devono aderire a pratiche di buon governo in conformità con l'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

La Classe I è a capitalizzazione.

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

## PROFILO DI RISCHIO E DI 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 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie 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 e 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 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.

- **Rischio ESG:** l'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità che prevede più ampie attività di monitoraggio e engagement può avere un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti.

- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border", possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli

## 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>	2,00 %
<b>Commissioni di rimborso</b>	0,00 %

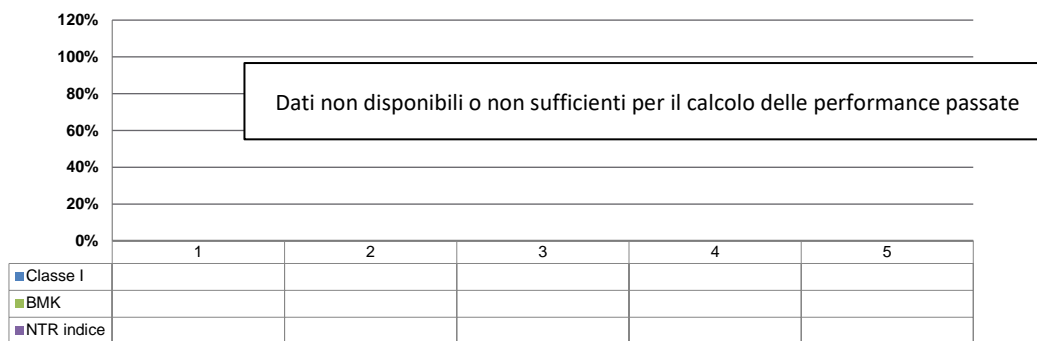
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	<b>Spese correnti</b>	<b>Commissioni legate al rendimento</b>
<b>Classe I</b>	1,15 %	0,00 %

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate tabella corrispondono alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. L'importo delle **spese correnti** si basa su una stima. Tale importo 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.

**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 indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito 16 dicembre 1985. Il Comparto è stato avviato in data 16 maggio 2022. La classe I è stata avviata in data 16 maggio 2022. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto **Willershunds Private Suite – Lombard Odier Natural Capital – Classe I**.

La Banca Depositaria è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la sede della SICAV, della Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo e presso il collocatore.

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 copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

Maggiori informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) nella sezione "Sustainability".

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. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi I è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI) o ovvero con piani che prevedono più versamenti (PLURI) se disponibili nel paese in cui si effettua la sottoscrizione.

Potrete convertire quote delle Classi I appartenenti al Comparto con quote delle Classi I appartenenti ad altri comparti, senza spese.

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione 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 16 maggio 2022.

# WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – PICTET HEALTH INNOVATION TRENDS

Comparto di Willerfunds

Classe G (ISIN LU2401052332) - Classe D (ISIN LU2401052258)

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

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in titoli azionari emessi da società bio-farmaceutiche di tutto il mondo (incluse quelle dei Paesi emergenti). Tuttavia, dato il carattere particolarmente innovativo dell'industria farmaceutica in Nord America e in Europa Occidentale, la maggior parte degli investimenti in azioni di società bio-farmaceutiche sarà concentrata in queste regioni. Il Comparto potrà inoltre investire in azioni o titoli correlati ad azioni emessi da società attive in settori collegati alla salute.

Il Comparto realizzerà il proprio obiettivo mediante l'investimento in un portafoglio diversificato costituito principalmente da azioni quotate in borsa o negoziate su mercati regolamentati a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito (ADR, GDR, EDR).

Il Comparto non avrà restrizioni nella selezione di titoli in termini geografici e settoriali.

Il Comparto persegue una strategia tematica che mira a conseguire rendimenti positivi unitamente ad un impatto ambientale e/o sociale positivo principalmente mediante l'investimento in società che promuovono la salute delle persone e, in particolare, in società che promuovono la salute con un'elevata capacità innovativa.

Il Comparto potrà investire:

- Fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da società dei Paesi emergenti;
- Fino al 35% del patrimonio netto in azioni cinesi di tipo "China A" mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect;
- senza limiti in titoli denominati in divise diverse dall'Euro. L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile
- Fino al 20% del patrimonio netto in quote/azioni di fondi comuni UCITS e/o UCI, inclusi gli ETF;
- Fino al 20% 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.

All'avvio del Comparto e per un periodo massimo di 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta potrà essere perseguita investendo il patrimonio, tutto o in parte, in UCITS (inclusi gli ETF) con universo similare.

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 quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche sociali e ambientali, che sono elementi vincolanti per la selezione degli strumenti e per il processo decisionale di investimento, e la scelta di imprese che perseguono buone prassi di governance, in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Il processo di investimento integra fattori ESG avvalendosi di una ricerca sia proprietaria che esterna per valutare i rischi e le opportunità di investimento. La porzione del portafoglio soggetta ad analisi ESG è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti. Nella fase di selezione degli investimenti le caratteristiche ESG degli emittenti sono tenute in considerazione per determinare l'aumento o la diminuzione del peso "target". La strategia adotta, inoltre, una politica di esclusione verso investimenti diretti in società e paesi giudicati incompatibili con l'approccio socialmente responsabile del Gestore.

Maggiori informazioni sulla politica socialmente responsabile del Gestore sono disponibili sul sito: <https://www.am.pictet/en/globalwebsite/global-arti-cles/company/responsible-investment>.

Le Classi G e D sono a capitalizzazione.

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.

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

## PROFILO DI RISCHIO E DI 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 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie 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 e 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 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.
- **Rischio ESG:** l'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità che prevede più ampie attività di monitoraggio e engagement può avere un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti. un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border", possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli

## 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 – Classe G</b>	1,80 %
<b>Commissioni di rimborso – Classe D</b>	0,00 %

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

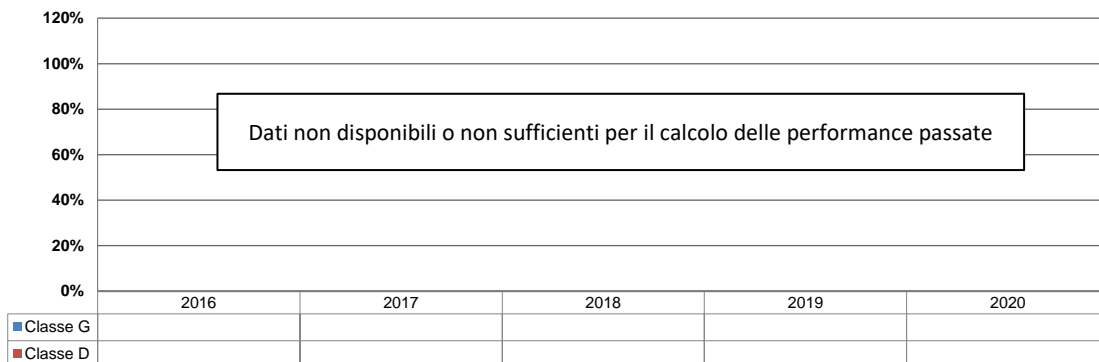
	Spese correnti	Commissioni legate al rendimento
<b>Classe G</b>	2,25 %	0,00 %
<b>Classe D</b>	2,25 %	0,00 %

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate tabella saranno applicate per un periodo di 3 anni dalla data di sottoscrizione. Esse corrispondono alla percentuale massima applicabile, in quanto decrescono durante tale periodo. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. L'importo delle **spese correnti** si basa su una stima. Tale importo 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.

Solo per la classe G, 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.willershofunds.com](http://www.willershofunds.com).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito 16 dicembre 1985. Il Comparto è stato avviato in data 16 maggio 2022. La Classe G è stata avviata in data 16 maggio 2022. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto **Willershofunds Private Suite Pictet Health Innovation Trends - Classi G and D**.

La Banca Depositaria è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la sede della SICAV, della Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo e presso il collocatore.

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 copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

Maggiori informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) nella sezione "Sustainability".

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).

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. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi G è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI) o ovvero con piani che prevedono più versamenti (PLURI) se disponibili nel paese in cui si effettua la sottoscrizione.

Potrete convertire quote delle Classi G appartenenti al Comparto con quote delle Classi G appartenenti ad altri comparti senza spese.

Potrete convertire quote delle Classi D appartenenti al Comparto con quote delle Classi D appartenenti ad altri comparti.

Le Classi D applicano commissioni per la conversione delle quote.

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione 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 16 maggio 2022.



# WILLERFUNDS – PRIVATE SUITE – PICTET HEALTH INNOVATION TRENDS

Comparto di Willerfunds  
Class I (ISIN LU2401052175)

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

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, si pone l'obiettivo di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine mediante l'investimento prevalente in titoli azionari emessi da società bio-farmaceutiche di tutto il mondo (incluse quelle dei Paesi emergenti). Tuttavia, dato il carattere particolarmente innovativo dell'industria farmaceutica in Nord America e in Europa Occidentale, la maggior parte degli investimenti in azioni di società bio-farmaceutiche sarà concentrata in queste regioni. Il Comparto potrà inoltre investire in azioni o titoli correlati ad azioni emessi da società attive in settori collegati alla salute.

Il Comparto realizzerà il proprio obiettivo mediante l'investimento in un portafoglio diversificato costituito principalmente da azioni quotate in borsa o negoziate su mercati regolamentati a livello mondiale, inclusi i certificati di deposito (ADR, GDR, EDR).

Il Comparto non avrà restrizioni nella selezione di titoli in termini geografici e settoriali.

Il Comparto persegue una strategia tematica che mira a conseguire rendimenti positivi unitamente ad un impatto ambientale e/o sociale positivo principalmente mediante l'investimento in società che promuovono la salute delle persone e, in particolare, in società che promuovono la salute con un'elevata capacità innovativa.

Il Comparto potrà investire:

- Fino al 50% del patrimonio netto in strumenti emessi da società dei Paesi emergenti;
- Fino al 35% del patrimonio netto in azioni cinesi di tipo "China A" mediante il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect;
- senza limiti in titoli denominati in divise diverse dall'Euro. L'esposizione al rischio cambio è gestita in maniera flessibile
- Fino al 20% del patrimonio netto in quote/azioni di fondi comuni UCITS e/o UCI, inclusi gli ETF;
- Fino al 20% 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.

All'avvio del Comparto e per un periodo massimo di 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta potrà essere perseguita investendo il patrimonio, tutto o in parte, in UCITS (inclusi gli ETF) con universo similare.

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 quanto promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche sociali e ambientali, che sono elementi vincolanti per la selezione degli strumenti e per il processo decisionale di investimento, e la scelta di imprese che perseguono buone prassi di governance, in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Il processo di investimento integra fattori ESG avvalendosi di una ricerca sia proprietaria che esterna per valutare i rischi e le opportunità di investimento. La porzione del portafoglio soggetta ad analisi ESG è pari ad almeno il 90% del patrimonio netto o del numero di emittenti. Nella fase di selezione degli investimenti le caratteristiche ESG degli emittenti sono tenute in considerazione per determinare l'aumento o la diminuzione del peso "target". La strategia adotta, inoltre, una politica di esclusione verso investimenti diretti in società e paesi giudicati incompatibili con l'approccio socialmente responsabile del Gestore.

Maggiori informazioni sulla politica socialmente responsabile del Gestore sono disponibili sul sito: <https://www.am.pictet/en/globalwebsite/global-arti-cles/company/responsible-investment>.

La Classe I è a capitalizzazione.

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

## PROFILO DI RISCHIO E DI 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 6 in quanto il valore dell'investimento può registrare ampie 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 e 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 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.

- **Rischio ESG:** l'integrazione nel processo di investimento dei fattori ESG e di sostenibilità che prevede più ampie attività di monitoraggio e engagement può avere un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti, un impatto sul valore degli investimenti e quindi sui rendimenti.
- **Rischio Cina:** Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese sono soggetti al rischio mercati in via di sviluppo e ad altri rischi specifici connessi al mercato cinese. Gli investimenti in China A shares, e/o in obbligazioni di emittenti cinesi i cui titoli sono in custodia "cross-border", possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli

## 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>	2,00 %
<b>Commissioni di rimborso</b>	0,00 %

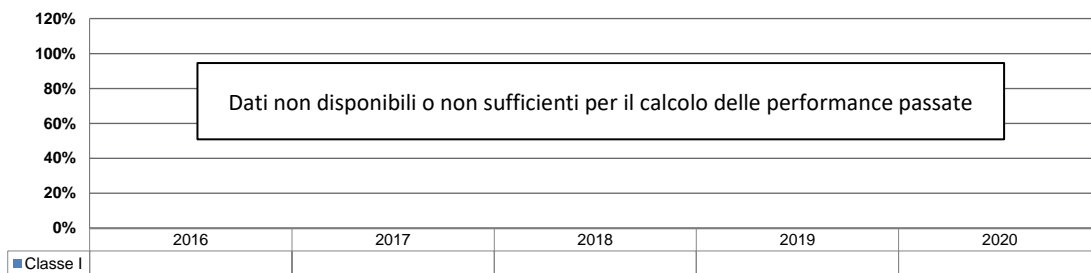
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	<b>Spese correnti</b>	<b>Commissioni legate al rendimento</b>
<b>Classe I</b>	1,25 %	0,00 %

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate tabella corrispondono alla percentuale massima applicabile. È, pertanto, possibile che possiate pagare un importo inferiore. L'esatto importo applicato Vi potrà essere comunicato dal consulente finanziario o dal distributore. L'importo delle **spese correnti** si basa su una stima. Tale importo 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.

**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 indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito 16 dicembre 1985. Il Comparto è stato avviato in data 16 maggio 2022. La classe I è stata avviata in data 16 maggio 2022. I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in Euro. I rendimenti qui riportati tengono conto di tutti i costi e le commissioni, ad eccezione delle commissioni di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto **Willershunds Private Suite Pictet Health Innovation Trends – Classe I**.

La Banca Depositaria è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo.

Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali e del Prospetto della SICAV possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la sede della SICAV, della Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo e presso il collocatore.

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 copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori.

Maggiori informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet [www.fideuramireland.ie](http://www.fideuramireland.ie) nella sezione "Sustainability".

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. I diritti patrimoniali degli investitori del Comparto sono totalmente distinti da quelli degli investitori degli altri comparti.

Per le Classi I è possibile effettuare la sottoscrizione con versamenti in unica soluzione (UNI) o ovvero con piani che prevedono più versamenti (PLURI) se disponibili nel paese in cui si effettua la sottoscrizione.

Potrete convertire quote delle Classi I appartenenti al Comparto con quote delle Classi I appartenenti ad altri comparti.

La classe I non applica commissioni per la conversione delle quote.

Le informazioni sulle modalità di esercizio del diritto di conversione sono contenute nella sezione "conversione di quote" del Prospetto del Fondo.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per il Fondo nel suo complesso menzionato nell'intestazione 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 16 maggio 2022.