

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRLANDA) dac

2° piano, International House
3 Harbourmaster Place, IFSC
DUBLINO 1, D01 K8F1

SOCIETÀ DI GESTIONE

del Fondo Comune di Investimento Lussemburghese
con più comparti

FONDITALIA

(il "Fondo")

**AVVISO AI SOTTOSCRITTORI di
FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS**

Dublino, il 27 maggio 2025

Il Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") della Società di Gestione ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione del comparto **Ailis Franklin Templeton Emerging Balanced** (il "**Comparto Incorporato**"), comparto di AILIS (il "**Fondo Incorporato**") nel comparto **FONDITALIA FLEXIBLE EMERGING MARKETS** (il "**Comparto Incorporante**") (la "**Fusione**"), in conformità con gli articoli 65 e seguenti della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "**Legge**") e al regolamento di gestione del Fondo (il "**Regolamento di gestione**") e al prospetto informativo del Fondo (il "**Prospetto**") con effetto dal **4 luglio 2025** (la "**Data di Efficacia**").

Il Fondo Incorporato è costituito nel Granducato di Lussemburgo come *société anonyme*, con sede legale al n. 28, di Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo e si qualifica come *société d'investissement à capital variable* organizzata ai sensi della Parte I della Legge.

Il presente avviso fornisce informazioni adeguate e accurate sulla proposta di Fusione (come di seguito definita) in modo da consentire ai sottoscrittori di formulare un giudizio informato sull'impatto della Fusione sul loro investimento.

1) Razionale della fusione

Le ragioni della Fusione sono le seguenti:

- (i) razionalizzare la gamma di prodotti con l'obiettivo di offrire agli azionisti del Comparto Incorporato il vantaggio di un investimento in una Strategia di Promozione ESG che offre un maggior potenziale di crescita futura grazie a livelli di rendimento attraenti e all'ottimizzazione dei costi;
- (ii) similarità dell'universo investibile a livello di classi di attivi del Comparto Incorporato e del Comparto Incorporante; entrambi i comparti hanno un'importante esposizione ai mercati emergenti;
- (iii) offrire agli azionisti i benefici derivanti da economie di scala nella gestione dei comparti grazie al consolidamento del patrimonio che vedrà i costi di gestione ripartiti su un più ampio pool di attività.

2) Impatto sui sottoscrittori

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la Fusione sia nel migliore interesse dei sottoscrittori e non avrà alcun impatto negativo sui sottoscrittori del Comparto Incorporante.

Una copia dell'ultimo prospetto informativo del Fondo Incorporato, dello statuto del Fondo Incorporato, dell'attuale regolamento di gestione del Fondo e dei KID per entrambi i Comparti sono disponibili per la consultazione presso la sede legale del Fondo Incorporato e della Società di gestione.

3) Procedura di fusione

Alla Data di Efficacia, le attività e le passività del Comparto Incorporato saranno conferite al Comparto Incorporante, le azioni del Comparto Incorporato saranno annullate e gli azionisti del Comparto Incorporato riceveranno un numero di quote del Comparto Incorporante ("**Nuove Quote**"), il cui valore totale corrisponderà al valore totale delle azioni del Comparto Incorporato.

Gli azionisti di ciascuna classe del Comparto Incorporato riceveranno quote della classe corrispondente del Comparto Incorporante.

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

A seguito della Fusione, il Comparto Incorporato cesserà di esistere con effetto dalla Data di Efficacia.

In caso di disaccordo con la fusione, i sottoscrittori del Comparto Incorporante hanno la possibilità di chiedere il rimborso delle loro quote, in esenzione da eventuali spese previste, a condizione che tale richiesta di rimborso sia pervenuta alla Società di Gestione, o a STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Succursale lussemburghese a partire dalla data di pubblicazione del presente avviso e fino al 27 giugno 2025 alle ore 14:00 ora del Lussemburgo.

Nel caso in cui la Data di Efficacia sia posticipata a causa di circostanze impreviste, i sottoscrittori saranno informati di conseguenza.

Tutte le passività in essere del Comparto Incorporato saranno determinate alla Data di Efficacia. In genere, tali passività comprendono commissioni e spese che sono o saranno riflesse nel valore patrimoniale netto delle rispettive quote del Comparto Incorporante dopo la Data di Efficacia. Eventuali passività aggiuntive maturate dopo le ore 14:00 (ora del Lussemburgo) della Data di Efficacia saranno a carico del Comparto Incorporante e qualsiasi attività ricevuta a partire dalla Data di Efficacia sarà assegnata al Comparto incorporante.

Non si prevede la necessità di un ribilanciamento del portafoglio del Comparto Incorporante. Non ci sarà alcun impatto sulla performance del Comparto Incorporante a causa della Fusione.

Tutti i costi amministrativi, legali e, ove applicabili, di consulenza in relazione alla Fusione saranno a carico della Società di Gestione, FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC. Eventuali spese, imposte di bollo, imposte sulle transazioni finanziarie o costi di revisione contabile legati al trasferimento delle attività e delle passività del Comparto Incorporato a seguito della Fusione saranno a carico del Comparto Incorporato.

Copie di tutti i documenti relativi alla fusione potranno essere ottenute e/o consultate gratuitamente presso la sede legale della Società di Gestione.

I sottoscrittori del Comparto Incorporante sono invitati a leggere attentamente il PRIIPS KID allegato.

ATTENZIONE: Si avvisano i sottoscrittori che la Fusione potrebbe creare un evento fiscale imponibile nel proprio paese di residenza fiscale. La propria posizione fiscale potrebbe quindi cambiare a seguito della Fusione ai sensi delle leggi fiscali del proprio paese di nazionalità, residenza, domicilio o costituzione. La Società di Gestione raccomanda di consultare il proprio consulente finanziario per avere tutte le informazioni necessarie a valutare che il Comparto Incorporante sia in linea con le proprie esigenze e a valutare anche eventuali impatti fiscali riconducibili alla fusione.

Ulteriori informazioni relative alla Fusione (inclusa l'ultima versione del Prospetto Informativo e il relativo KID dei PRIIP) saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione nonché sul sito web della Società di Gestione.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione ha nominato il revisore legale dei conti, Ernst & Young, in linea con l'articolo 71 (1) della Legge 2010 per convalidare la valutazione delle attività e delle passività e il rapporto di cambio applicabile. Copia delle relazioni del revisore legale del Fondo relative alla Fusione è disponibile su richiesta e gratuitamente presso la sede legale del Fondo.

FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) DAC che agisce in nome e per conto di Fonditalia

In caso di domande relative a questa fusione, non esitate a contattare la Società di gestione:

Fideuram Asset Management (Irlanda) DAC
International House, 3 Harbourmaster Place,
IFSC, Dublino 1, D01 K8F1, Irlanda
Telefono : +353 1 673 8000

Appendice I

PRIIPS KID del Comparto Incorporante

Documento contenente le Informazioni Chiave (KID)



Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Fonditalia Flexible Emerging Mkt (ISIN LU0058495358-Classe R)

PRODOTTO

Prodotto: Fonditalia Flexible Emerging Mkt - Classe R
Ideatore: Fideuram Asset Management (Ireland) dac
Sito Internet: www.fideuramassetmanagement.ie
Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +352 1- 6738003

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

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 30 maggio 2025.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo:

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

Termine:

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

Obiettivi:

Il Comparto è stato classificato come comparto con strategia ESG in conformità con l'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 "SFDR". Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare nel lungo periodo un rendimento positivo, investendo prevalentemente e, ad alcune condizioni di mercato, anche interamente in: a) azioni di società con sede in Paesi in via di Sviluppo e di società che non hanno sede in tali Paesi, ma che (i) svolgono la parte prevalente della loro attività in tali Paesi o (ii) detengono principalmente il controllo di società con sede in tale Paese; b) quote o azioni di fondi; c) obbligazioni, certificati o altri strumenti d'investimento. L'analisi dei criteri ESG della Società di Gestione incorpora elementi di screening positivo e negativo e un'analisi sia generale che a livello specifico dei titoli, che tiene conto dei principi di investimento socialmente responsabile ("SRI") in linea con l'obiettivo e la politica di investimento del comparto. Maggiori dettagli circa i criteri ESG e le esclusioni adottate sono specificate nelle politiche di investimento del comparto all'interno del Prospetto. Il Comparto può investire in China A-shares attraverso il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect che consente agli investitori esteri di negoziare determinate China A-Share, quotate alla Borsa di Shanghai, attraverso i broker di Hong Kong. Il Comparto potrà investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni emesse da emittenti della Repubblica Popolare Cinese attraverso il programma Bond Stock Connect. Il Comparto può investire in strumenti derivati sia a fini di copertura dei rischi sia a fini di investimento.

Questa classe è a capitalizzazione.

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

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'investimento nel Comparto è adatto ad investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine e con preferenze in strategie sostenibili ESG. L'investitore deve poter accettare una certa volatilità ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Questo prodotto è destinato agli investitori che soddisfano le condizioni per accedere al prodotto in questione (vedi prospetto) con qualsiasi livello di conoscenza ed esperienza. Gli investitori devono essere in grado di comprendere i rischi dell'investimento ed investire solo se in grado di sostenere perdite anche sostanziali.

Il Depositario è STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, Filiale del Lussemburgo. Copie dell'ultimo rendiconto annuale, delle relazioni semestrali del Prospetto e del Regolamento di Gestione possono essere richieste gratuitamente e in ogni momento presso la Società di Gestione nonché presso STATE STREET BANK INTERNATIONAL GmbH, filiale del Lussemburgo e presso il collocatore. Questi documenti sono disponibili anche sul sito www.fideuramireland.ie. L'ultimo valore della quota è disponibile ogni giorno bancario lavorativo in Lussemburgo presso gli uffici del Depositario e sul sito internet www.fideuramireland.ie. Informazioni sulla Politica di Remunerazione sono disponibili al seguente link <http://www.fideuramireland.ie/en/policy/> e acquisibili su richiesta, su copia cartacea o su altro supporto durevole a disposizione degli investitori. Informazioni relative al Regolamento 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet www.fideuramireland.ie alla sezione "Sustainability". Il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla vostra posizione fiscale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno per il periodo di detenzione raccomandato del prodotto. Il rischio effettivo può variare significativamente in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Considerata la natura del Prodotto, potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto ovvero potrebbe essere possibile vendere soltanto ad un prezzo che incida significativamente sull'importo incassato. Il prezzo del rimborso potrebbe, in funzione dell'evoluzione del valore di quota, essere più alto o più basso del prezzo pagato.

Casi particolari, come il cambiamento di restrizioni o circostanze fuori dal controllo del Depositario, potrebbero rendere impossibili il rimborso degli importi nel paese dove questi sono richiesti. In caso di richieste di rimborsi massivi, la società di gestione potrebbe decidere di sospendere i rimborsi fino alla vendita necessaria degli attivi.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto come classe 3 su 7, che corrisponde ad una classe medio-bassa di rischio.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate medio-basse e che è poco probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino negativamente la capacità di rimborsare il capitale investito.

Altri rischi materiali rilevanti non inclusi nel SRI: Rischio di controparte, Rischio di credito, Rischio derivati, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio Cina, Rischio mercati in via di sviluppo, Rischio ESG, Rischio di liquidità, Rischio normativo. Questo prodotto non include protezione dalla performance futura del mercato. Potete fare riferimento alla sezione "Rischi" del prospetto per maggiori dettagli.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Investimento: 10 000 EUR

Scenari

Scenario minimo: Non è garantito un rendimento minimo. Potreste perdere tutto l'investimento o una parte di esso.

		1 anno	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 900 EUR	6 870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 31%	- 7,2%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 780 EUR	8 580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 12,2%	- 3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 820 EUR	9 610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,8%	- 0,8%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 190 EUR	10 470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,9%	0,9%

La performance di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere accuratamente previsti.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole sono stime calcolate utilizzando i dati di performance peggiore, media e migliore degli ultimi 10 anni. La performance del mercato potrebbe essere diversa nel futuro.

Lo "Scenario di stress" mostra il rimborso/rendimento che potrete ottenere in situazioni estreme di mercato.

Questo tipo di scenario si è verificato tra il 2014 - 2024.

Gli importi riportati includono tutti i costi del prodotto, ma possono non includere i costi pagati al vostro consulente o collocatore. Gli importi non tengono conto della vostra situazione fiscale che potrebbe incidere ulteriormente sui rimborsi/rendimenti.

COSA ACCADE SE LA SOCIETÀ DI GESTIONE NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non sono previsti sistemi di indennizzo o di garanzia degli investitori in caso di insolvenza della Società di Gestione. Si precisa che ciascun fondo comune di investimento costituisce un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società di Gestione e da quello di ciascun partecipante nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società di Gestione; inoltre delle obbligazioni contratte per conto del Comparto la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10 000 di investimento.

Investimento: 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi Totali	344 EUR	1 514 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,4%	2,9%

*Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al -0,8% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,01% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento (diritti fissi inclusi)	101 EUR
Costi di uscita	0,05% dell'investimento al momento del riscatto (diritti fissi inclusi)	5 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,75% del valore del vostro investimento all'anno. Questo importo si riferisce ai costi sostenuti per la custodia, l'amministrazione e la gestione del prodotto.	175 EUR
Costi di transazione	0,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	31 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della differenza tra il nuovo High on High (HoH) a livello di classe aumentato dell'hurdle rate e l'ultimo HoH aumentato dell'hurdle rate sui 5 anni precedenti. L'hurdle rate è pari a 2,10%. La commissione di performance è calcolata/maturata giornalmente e pagata annualmente. L'importo effettivo varierà a seconda delle prestazioni del tuo investimento. L'importo di cui sopra si basa su una stima che include la media degli ultimi 5 anni.	32 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo minimo di detenzione raccomandato è stato individuato tenendo conto delle caratteristiche del prodotto. Esso è determinato considerando i rischi del fondo e i profili di rendimento. Il periodo di detenzione dell'investitore potrebbe essere diverso dal periodo di detenzione raccomandato e ciò potrebbe avere un impatto negativo sui rischi del fondo e sui profili di rendimento. Vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario. Potrete richiedere il rimborso delle quote in ogni momento e in qualunque giorno lavorativo come descritto nel Prospetto. I costi sono riportati sopra nella tabella "Composizione dei costi".

COME PRESENTARE RECLAMI ?

Eventuali reclami devono essere trasmessi dall'investitore a Fideuram Asset Management (Ireland) DAC per iscritto e secondo una delle modalità di seguito indicate: raccomandata A/R; e-mail all'indirizzo: info@fideuramireland.com. I reclami si considerano validamente ricevuti dalla Società di Gestione se contengono almeno le seguenti informazioni: estremi identificativi del soggetto che presenta il reclamo; motivi del reclamo inerenti a lamentela e/o esposto relativo alla prestazione del servizio di gestione collettiva da parte della Società di Gestione e che quantifichino un pregiudizio economico; sottoscrizione o altro elemento che consenta l'identificazione dell'investitore. I reclami possono anche essere inviati dall'investitore ai Distributori autorizzati nei paesi dove il fondo è autorizzato.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Ulteriori informazioni sono contenute nel Prospetto pubblicato sul nostro sito internet.

Le performance passate di questo prodotto sono disponibili su (www.fideuramireland.ie/past-perf/LU0058495358). Si ricorda che le performance passate non sono indicative di quelle future e non forniscono nessuna garanzia per ritorni futuri.

Il documento degli scenari di performance precedenti relativi a questo prodotto sono disponibili su (www.fideuramireland.ie/previous-perf-scenarios/LU0058495358).