



Informazioni chiave 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

AILIS Man Multi Credit

Comparto di Ailis Sicav

Classe R (ISIN LU2158528146) / Classe S (ISIN LU2158528229)

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, mira a generare rendimenti positivi mediante l'investimento in un portafoglio diversificato costituito principalmente da obbligazioni governative e societarie (sia a tasso fisso che variabile) emesse da governi e enti governativi, da società e altri emittenti non governativi domiciliati in tutto il mondo.

Il portafoglio diversificato potrà includere titoli di debito a tasso fisso e variabile, di obbligazioni non investment grade, titoli garantiti da attività ("ABS"), titoli garantiti da ipoteca ("MBS"), obbligazioni convertibili contingentati, ("CoCos"), azioni privilegiate, valute e liquidità.

Il Comparto può investire:

- almeno 80% del proprio patrimonio netto in strumenti obbligazionari investment grade;
- fino all' 20% del proprio patrimonio netto in strumenti obbligazionari non investment grade;
- fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative e societarie (investment grade e non investment grade) di emittenti domiciliati nei Paesi emergenti;
- fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli in sofferenza o in default;
- fino al 10% del proprio patrimonio netto in ABS o MBS (cumulativamente);
- fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingentati (Cocos);
- fino al 10% del proprio patrimonio netto in azioni privilegiate;

- fino al 10% del proprio patrimonio in quote di fondi comuni (UCITS e/o UCI, inclusi ETFs conformi alla direttiva UCITS) che forniscano esposizione alle suddette classi di attivi;

- fino al 5% del proprio patrimonio in obbligazioni di emittenti cinesi attraverso il programma Bond Connect;

- fino al 35% del proprio patrimonio in strumenti monetari.

Il Comparto potrà investire senza limitazioni in strumenti denominati in valute diverse dall'Euro e potrà utilizzare strategie di copertura del rischio cambio. L'esposizione al rischio di cambio sarà possibile fino al 40% del patrimonio netto.

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

Il Comparto non utilizzerà total return swaps né repurchase o reverse repurchase agreements.

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.

Il Comparto è gestito in maniera attiva. La politica di gestione del Comparto non è collegata a un parametro di riferimento ("benchmark"). Il Comparto prevede due Classi di quote: Classe R, a capitalizzazione, e Classe S, che prevede la distribuzione dei proventi, con le modalità indicate nel Prospetto del Fondo. È possibile richiedere il rimborso delle quote in ogni momento, 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 3 in quanto il valore dell'investimento può registrare limitate 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 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 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 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 Titol

- **Rischio normativo:** rischio di mancata adesione ai requisiti normativi applicabili (in particolare a cartolarizzazioni, livello di indebitamento, e obbligazioni convertibili contingentati etc.) che potrebbe causare un impatto negativo sul Comparto.
- **Rischio Cocos:** 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 della SICAV

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	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0.00 %

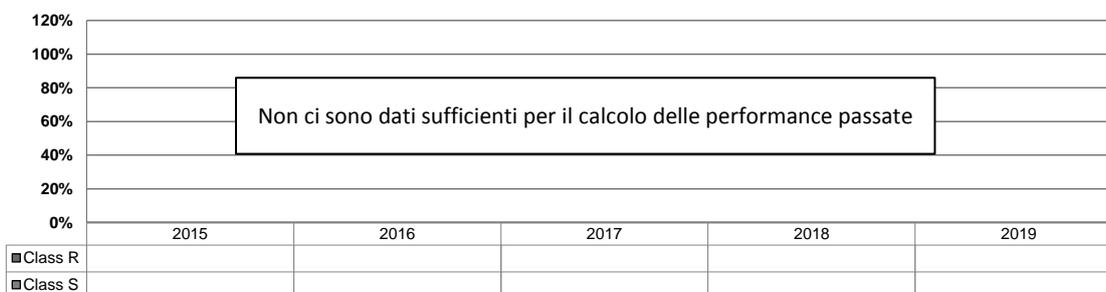
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese Correnti	Performance fee
Class R	1.75%	0.00 %
Class S	1.75%	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella tabella corrispondono alla percentuale massima applicabile, in quanto decrescono durante il periodo di investimento. 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

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il Fondo è stato istituito il 21 giugno 2017. Il Comparto è stato avviato in data 15 maggio 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 AILIS Man Multi Credit – Classe R ed S. La Banca Depositaria è FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A.

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 FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. 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_FAM/FAMI_Remuneration_Policy.pdf e acquisibili 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 FIDEURAM BANK (LUXEMBOURG) S.A. in qualità di agente amministrativo e sul sito internet 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 della SICAV. La SICAV è soggetta alla legislazione fiscale lussemburghese. Tale legislazione potrebbe avere impatti sulla Vostra posizione fiscale. La SICAV è articolata 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. È possibile effettuare la sottoscrizione esclusivamente con versamenti in unica soluzione.

Per il Comparto sono ammesse operazioni di conversione con quote di altri comparti.

Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per la SICAV 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 15 maggio 2020