



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 JPM Flexible Allocation

Comparto di AILIS Sicav

Classe R (ISIN LU1860658324) / Classe S (ISIN LU1860585931)

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Comparto, espresso in Euro, ha l'obiettivo di generare un rendimento positivo inteso sia in termini di crescita del capitale che del rendimento, attraverso un'esposizione dinamica ad una gamma diversificata di asset classes. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo in un portafoglio diversificato globale che comprende titoli azionari, obbligazioni governative e societari, titoli di debito dei Paesi emergenti, e high yield, titoli garantiti da attività (ABS) e ipoteca (MBS), obbligazioni convertibili contingenti, valute e liquidità. Il Comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto può investire:

- fino al 40% del patrimonio netto in titoli azionari;
 - fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari non-investment grade (incluse obbligazioni "non-investment grade" di emittenti dei Paesi emergenti);
 - fino al 15% (cumulato) del proprio patrimonio netto in prodotti cartolarizzati quali ABS, MBS;
 - fino al 20% del proprio patrimonio netto in CoCos;
 - fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative, societarie (investment grade e non-investment grade) e azioni di emittenti dei Paesi emergenti.
- Il Comparto può investire in azioni cinesi China –A tramite la piattaforma Shanghai-Hong Kong Stock-Connect. L'esposizione alle suddette classi, e nel rispetto dei suddetti limiti, può essere

realizzata attraverso l'investimento indiretto in quote di fondi comuni UCITS o UCI fino al 100% del patrimonio netto del comparto. L'esposizione del Comparto a titoli in default o in sofferenza non potrà superare il 10% del patrimonio netto. Al fine di aumentare i rendimenti il Comparto potrà assumere posizioni lunghe e corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per modificare asset class, allocazioni di mercato e valute, a seconda delle condizioni e opportunità offerte dal mercato. Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati, sia quotati che OTC, sia ai fini di copertura che ai fini di efficiente gestione del portafoglio e investimento. Il Comparto potrà investire senza limitazioni in strumenti finanziari denominati in valute diverse dalla valuta di riferimento (Euro) e potrà adottare strategie di copertura del rischio cambio in relazione agli investimenti in valute diverse dall'Euro. L'esposizione al rischio di cambio sarà possibile fino a concorrenza del 30% del patrimonio netto del Comparto. 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. 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 4 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, i cui titoli sono in custodia "cross-border", possono essere soggetti a rischi sulla proprietà legale connessi a requisiti obbligatori dei Depositi Centrali Titoli.

- **Rischio Derivati:** al fine di raggiungere i suoi obiettivi il Comparto può fare uso di strumenti derivati il cui valore può essere soggetto a oscillazioni di prezzo, positive o negative, molto più ampie rispetto a quelle dei titoli in esso contenuti.
- 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).
- **Rischio liquidità:** il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio controparte:** Il Comparto investe in strumenti finanziari, in particolare derivati, attraverso contratti con controparti finanziarie, esponendosi al rischio che tali intermediari, non adempiendo nel futuro alle proprie obbligazioni, generino un danno patrimoniale
- **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	
Commissioni di sottoscrizione	2,00 %
Commissioni di rimborso	0,00 %

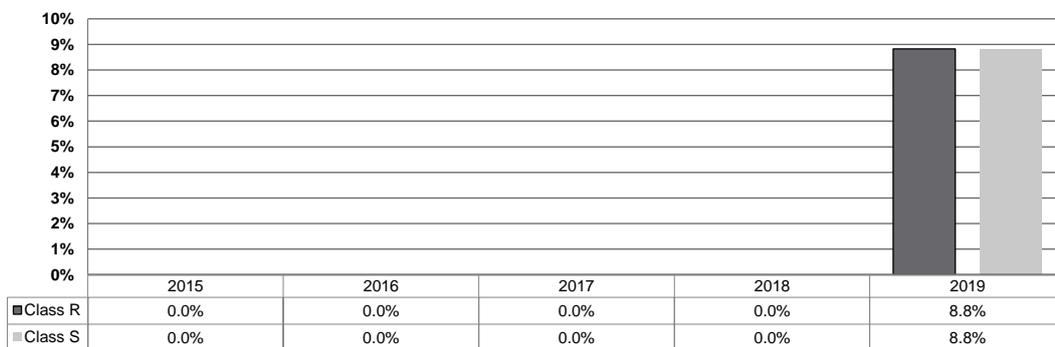
Percentuale massima che può essere prelevata dal Vostro Capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

	Spese correnti	Commissioni legate al rendimento
Classe R	2,11 %	0,00 %
Classe S	2,11 %	

Le **commissioni di sottoscrizione e rimborso** riportate nella 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. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il 31/12/2019. 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 10 settembre 2018. 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 sottoscrizione, conversione e rimborsi.

INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto AILIS JPM Flexible Allocation - Classi R e 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 (LUXEMBURG) 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_FAMI/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 gli uffici della Banca Depositaria 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 delle quote esclusivamente con versamenti in unica soluzione.

Per il Comparto sono ammesse operazioni di conversione con quote di altri comparti. Le informazioni circa la corretta procedura di conversione sono dettagliate nel prospetto. Il Prospetto, il rendiconto e le relazioni semestrali sono redatti per la SICAV nel suo complesso menzionato nell'intestazione del presente documento.