**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 Invesco Income

Comparto di AILIS Sicav

**Classe R** (ISIN LU1804102280) / **Classe S** (ISIN LU1804102363)

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 rendimenti positivi attraverso una combinazione di crescita del reddito e del capitale su un orizzonte temporale di 5 anni, a partire dal 1 giugno 2018 (il Periodo di Investimento Principale).
L'investimento nel Comparto è adatto a investitori con un orizzonte di investimento a medio termine. L'investitore deve essere in grado di accettare una certa volatilità ed il rischio di perdere parte del capitale investito. Il Comparto è stato progettato per sottoscrittori che investano durante il Periodo di Sottoscrizione Iniziale e mantengano l'investimento fino alla fine del Periodo di Investimento Principale. I rendimenti attesi potrebbero essere differenti per gli investitori che non intendano mantenere il proprio investimento fino alla fine del Periodo di Investimento Principale.
Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo in una allocazione flessibile di obbligazioni emesse da tutti i tipi di emittenti a livello globale (compreso obbligazioni dei mercati emergenti), e titoli azionari globali. Il Comparto seleziona titoli idonei da una gamma mondiale di titoli a tasso fisso e a tasso variabile tra cui obbligazioni societarie, "non-investment grade", obbligazioni convertibili contingenti (CoCos), obbligazioni emesse da agenzie governative e sovrannazionali. Il Comparto potrà investire inoltre in obbligazioni emesse da veicoli di cartolarizzazione o equivalenti quali titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS) e prestiti garantiti (CLO). Il comparto è gestito in maniera attiva. Il Comparto può investire:
- fino al 70% del proprio patrimonio netto in titoli obbligazionari non-investment grade (incluse obbligazioni "non-investment grade" di emittenti di Paesi emergenti);
- fino al 40% del patrimonio netto in titoli azionari globali (incluse azioni di emittenti di Paesi emergenti);
- fino al 30% del proprio patrimonio netto in obbligazioni governative, societarie (investment e non-investment grade) e azioni di emittenti di Paesi emergenti;
- fino al 20% del proprio patrimonio netto in CoCos;
- fino al 10% del proprio patrimonio netto in prodotti cartolarizzati quali ABS, MBS, CLOs.

L'esposizione al rischio di cambio sarà possibile fino al 30% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto potrà essere esposto interamente (100% del proprio patrimonio) a strumenti monetari e liquidità in occasione di condizioni di mercato avverse e all'approssimarsi della fine del Periodo di Investimento Principale. Durante il Periodo di Sottoscrizione Iniziale (dal 9 aprile 2018 al 31 maggio 2018) il Comparto sarà interamente (100% del proprio patrimonio) investito in liquidità, denominata in euro.
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 non potrà negoziare Total Return Swaps (TRS) né investire in titoli in default o in sofferenza.
Una volta terminato il Periodo di Investimento Principale ci sará una progressiva ricerca di investimenti al fine di consolidare la performance ottenuta.
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

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

- 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 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.
- **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.
- **Rischio CoCo:** gli investimenti in CoCos possono esporre a rischi diversi tra cui rischio di conversione, rischio di svalutazione, rischio di cancellazione cedola, rischio che il bond non venga richiamato dall'emittente, rischio di inversione struttura capitale e rischio di concentrazione settoriale (come da descrizione contenuta nel Prospetto).
- **Rischio di liquidità**: il Comparto investe in mercati che possono essere caratterizzati da una ridotta possibilità di scambiare titoli senza incidere negativamente sui prezzi.
- **Rischio di 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 che modifiche normative (in particolare relative a cartolarizzazioni, e obbligazioni convertibili contingenti) possano impattare negativamenti il Comparto in relazione alle valutazioni e alla liquidità.

## 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** | 0,00 % |
| **Commissioni di rimborso** | 2,00 % |

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

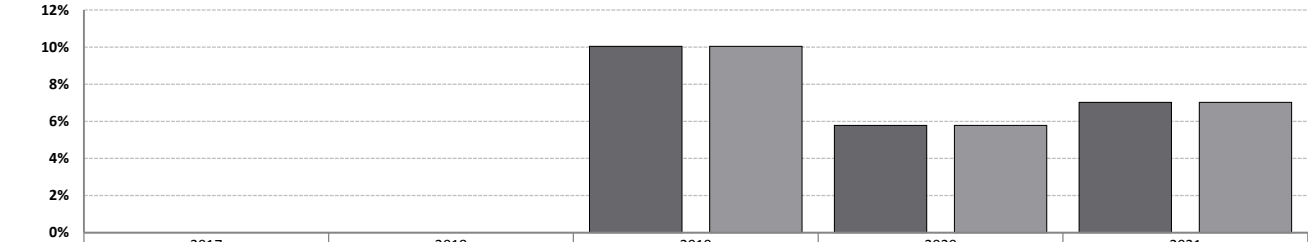
| | Spese correnti | Commissioni legate al rendimento |
|---|---|---|
| **Classe R** | 1,91 % | 0,00 % |
| **Classe S** | 1,91 % | |

Le **commissioni di rimborso** riportate tabella saranno applicate dal 1 giugno 2018 al 31 maggio 2023**.** 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. Le spese correnti si riferiscono ai costi relativi all'esercizio conclusosi il **31/12/2021.** 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.

Le spese correnti includono l'ammortamento (sui 5 anni) di una commissione di avviamento pari al 2.00% 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 sul sito internet www.fideuramireland.ie.**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO




| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Classe R | | | 10,0% | 5,8% | 7,0% |
| Classe S | | | 10,0% | 5,8% | 7,0% |

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 9 aprile 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 di sottoscrizione, conversione e rimborso.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il presente documento contiene le Informazioni Chiave per gli Investitori relative al singolo Comparto Ailis Invesco Income Classi R e S

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 Fideuram S.p.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.Informazioni relative al Reg. 2019/2088 ("SFDR") sono disponibili sul sito internet **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.**.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 non 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.