

# Willer Flexible Financial Bond

## Investire in modo flessibile nell'universo del credito con focus sul debito subordinato finanziario

### La gamma Willerfunds

**Willerfunds è un fondo comune d'investimento creato nel 1985.** È organizzato come un "fonds commun de placement (FCP)" nel Granducato del Lussemburgo e si qualifica come Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM).

Il fondo è un veicolo d'investimento che adotta un approccio multi-strategia e multi-manager ed è composto da diversi comparti. Il Fondo adotta un approccio volto alla generazione di alpha basato sulla combinazione della gestione tradizionale (long only) con strategie absolute return.

Willerfunds ha sviluppato soluzioni innovative sia per i clienti Istituzionali e Private che consistono in fondi azionari, obbligazionari e fondi di fondi UCITS.

### Willer Flexible Financial Bond

Willer Flexible Financial Bond è il nuovo comparto Willerfunds gestito da Fideuram Asset Management (Ireland) dac che mira ad offrire redditività mediante l'investimento prevalente (ma non esclusivo) **in tutti i tipi di debito subordinato**, in particolare finanziario, con l'inclusione dei gradi inferiori di subordinazione quali il *contingent capital*. Il comparto può investire in tutte le divise dei paesi sviluppati (non in quelle emergenti) ma con copertura del rischio di cambio.

Il comparto si caratterizza per:

- un approccio di **investimento dinamico e flessibile** che mira a creare valore in un contesto di mercato, quello del credito, divenuto meno liquido e meno efficiente;
- una **diversificazione di portafoglio** ottenuta attraverso una pluralità di idee di investimento, con un portafoglio in continua evoluzione al fine di riflettere le opportunità del mercato sottostante;
- un processo di **monitoraggio continuo** degli investimenti.

### Caratteristiche

**Willer Flexible Financial Bond** offre l'accesso ad un portafoglio diversificato di strumenti obbligazionari di emittenti societari domiciliati nei paesi sviluppati o emergenti e denominati in qualsiasi divisa tranne quelle dei Paesi Emergenti.

Il comparto investe, 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 ha le seguenti caratteristiche principali:

- Investimento in **titoli sub-investment grade fino al 60%** del patrimonio netto;
- Investimento in **obbligazioni contingent convertible ("CoCos") fino al 30%** del patrimonio netto;
- Investimento in strumenti di emittenti appartenenti ai **Paesi Emergenti** fino ad un massimo **del 20%** del patrimonio netto;
- **Duration** di portafoglio **gestita attivamente**;
- Non investe in titoli distressed o in default.

Il comparto è sottoscrivibile nelle classi ad accumulazione (classi P1, I) e in quella a distribuzione di proventi (classe S1).

### Perché scegliere Willer Flexible Financial Bond

Willer Flexible Financial Bond offre:

- la possibilità di **beneficiare del premio implicito nel debito subordinato** senza precludere allocazioni più difensive con esposizione parziale al debito Senior;
- gestione del **Team Credit di Fideuram Asset Management (Ireland) dac** che ha una consolidata expertise ed un track record stabilmente positivo.

### A chi si rivolge

L'investimento nel comparto si rivolge ad investitori con un orizzonte di investimento a medio termine ed in grado di accettare una certa volatilità e la possibilità di perdere parte del capitale investito.

# Willer Flexible Financial Bond

Società di gestione	Fideuram Asset Management (Ireland) dac
ISIN	Classe P1 (ISIN LU2255813714) Classe S1 (ISIN LU2255813805) Classe I (ISIN LU2255813987)
Data di avvio	4 DICEMBRE 2020
Categoria Assogestioni	Obbligazionario flessibile
Limiti di investimento	<div><div>OBBLIGAZIONARIO</div><div>0%</div><div><div></div></div><div>100%</div></div> <div>Di cui:</div> <div><div>HIGH YIELD</div><div>0%</div><div><div></div></div><div>60%</div></div> <div><div>COCOS</div><div>0%</div><div><div></div></div><div>30%</div></div> <div><div>MERCATI EMERGENTI</div><div>0%</div><div><div></div></div><div>20%</div></div>
Data di inizio sottoscrizione	Dal 19 gennaio 2021
Proventi	Distribuzione trimestrale sulla classe S1

## Livello di rischio

← Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato →



Il Comparto è stato classificato nella classe di rischio/rendimento 4 in quanto il valore dell'investimento può registrare variazioni giornaliere, al rialzo o al ribasso.

## COMMISSIONI

- **Commissione di sottoscrizione:** 1,50% massimo.
- **Commissione di avviamento:** non prevista.
- **Commissione di gestione:** 1,20% per le Classi P1 e S1; 0,65% per la classe I

Il presente documento con finalità promozionali è redatto da Fideuram Asset Management (Ireland) dac - International House – 3 Harbourmaster Place – IFSC - Dublin - D01 K8F1 – Irlanda, società di diritto irlandese autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Willerfunds è un fondo comune di investimento di diritto lussemburghese multicomparto autorizzato in Lussemburgo, regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e autorizzato alla commercializzazione in Italia ai sensi dell'art. 42, comma 1, del Testo unico della finanza. Willer Flexible Financial Bond è un comparto del Fondo Willerfunds.

Le informazioni, le opinioni e i dati contenuti in questo documento non costituiscono in alcun modo ricerca, raccomandazione, consiglio di investimento, consulenza all'investimento o altra forma di consulenza e sono soggetti a modifiche. I dati, ove non diversamente specificato, non tengono conto del regime fiscale applicabile. Questo documento non costituisce un'offerta di acquisto o vendita o una sollecitazione all'investimento in alcun prodotto finanziario citato e non costituisce un messaggio promozionale o sollecitazione all'investimento rivolto a persone residenti negli USA, in Canada o a soggetti residenti in paesi in cui i prodotti non sono autorizzati o registrati per la distribuzione o in cui il Prospetto non è stato depositato presso le competenti autorità locali.

PRIMA DELL'INVESTIMENTO LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO.

Fideuram Asset Management (Ireland) dac non presta il servizio di consulenza in materia di investimenti e non valuta, pertanto, l'idoneità di questo tipo di investimento rispetto all'esperienza e conoscenza in materia di investimenti, alla situazione finanziaria, agli obiettivi di investimento e alla propensione al rischio dei singoli investitori. Per una dettagliata indicazione dei rischi a cui è soggetto il Comparto si consiglia agli investitori di leggere la sezione sui rischi specifici del Comparto nel documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID) e nel Prospetto.

Fideuram Asset Management (Ireland) dac non ha valutato l'idoneità di questo tipo di investimento rispetto alle esigenze e alla propensione al rischio dei singoli investitori. Qualsiasi decisione di investimento deve basarsi esclusivamente sulle informazioni contenute nel Prospetto, nel Documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID) e nell'ultimo bilancio semestrale non certificato o nel bilancio annuale certificato più recente, disponibili sul sito [www.fideuramassetmanagement.ie/en](http://www.fideuramassetmanagement.ie/en). Si raccomanda, pertanto, di avvalersi del supporto di un consulente finanziario, prima di investire.

Fideuram Asset Management (Ireland) dac declina ogni responsabilità per eventuali investimenti effettuati sulla base del presente messaggio.

QUESTA PUBBLICAZIONE SI COMPONE DI N.2 PAGINE. DATA DI PUBBLICAZIONE: 20 GENNAIO 2021