

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.

# Wellington Opportunistic Fixed Income Fund

USD D Accu

Wellington Opportunistic Fixed Income Fund (il "Fondo") un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

ISIN: IE00BD960100

Società di gestione: Wellington Luxembourg S.à r.l.

## OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Il Fondo mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine (apprezzamento del capitale e reddito).
- Il Fondo verrà gestito attivamente, investendo in una varietà di attivi a reddito fisso mondiali, con posizioni lunghe (guadagnano se il prezzo sale) e corte (guadagnano se il prezzo scende).
- Il Gestore degli investimenti punta ad aumentare il valore del Fondo investendo in opportunità d'investimento nel reddito fisso in base alle sue convinzioni. Esse sono ricercate al di fuori dei settori principali investment grade societari e dei titoli di Stato dei mercati sviluppati cui si rivolgono gran parte degli investitori, in base alla convinzione che le inefficienze di mercato esistono e possono essere sfruttate. L'allocazione privilegia le aree che secondo il Gestore degli investimenti sono valutate erroneamente dagli altri investitori, come in caso di crisi, indifferenza o cambiamento strutturale non ancora riconosciuto, e le strategie di selezione dei paesi, valutarie, di duration, di selezione dei titoli e di rotazione settoriale, orientate a cogliere le discrepanze di prezzo di breve e medio termine sul mercato.
- Il Fondo non ha vincoli geografici, di rating creditizio o di stili d'investimento e può investire in svariate aree, come titoli di Stato, indicizzati all'inflazione, societari, cartolarizzati, ad alto rendimento, prestiti bancari, mercati emergenti e titoli convertibili in azioni.
- Il Fondo investirà, direttamente o tramite organismi d'investimento (fondi) o derivati, in obbligazioni (a tasso fisso o variabile) emesse soprattutto da governi, agenzie, quasi sovrani, enti commerciali, locali o sovranazionali (come la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo), in titoli garantiti da ipoteche o altre attività e obbligazioni societarie. Il Fondo sarà generalmente diversificato per paesi, valute, settori ed emittenti, ma può occasionalmente detenere posizioni così concentrate.
- Gli investimenti riguardano una grande varietà di crediti, di cui fino al 50% del patrimonio netto del Fondo può essere inferiore a investment grade. Si tratta di titoli con un rating creditizio considerato relativamente basso. La posizione

valutaria è gestita attivamente e può riguardare numerose valute. Non vi è alcuna limitazione in termini di qualità creditizia dei singoli titoli o di valute.

- Potranno essere utilizzati derivati per coprire (gestire) il rischio e/o la volatilità e con finalità d'investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo, per creare leva finanziaria e/o una posizione corta). I derivati potrebbero rappresentare una parte significativa della strategia e avranno probabilmente un impatto considerevole sui risultati.
- Il Fondo non tiene conto di un indice di riferimento durante la creazione del portafoglio o per finalità di confronto della performance. Tuttavia, il Bloomberg Barclays Global Aggregate Index hedged to USD (l'"Indice") è utilizzato come indice rappresentativo del mercato globale per misurare la volatilità.
- Tutti i redditi attribuiti alla Classe di azioni dal Fondo vengono reinvestiti.
- Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al Prospetto informativo.
- Questo Comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni. Un investimento nel Fondo non deve costituire una porzione considerevole di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori.

Per ulteriori dettagli su obiettivi e politica d'investimento, si rimanda al Prospetto informativo.

## PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

### < RISCHIO PIÙ BASSO

< Rendimenti potenzialmente più bassi

### RISCHIO PIÙ ELEVATO >

Rendimenti potenzialmente più elevati >



L'indicatore non è una misura del rischio di perdita del capitale, bensì dei rialzi e ribassi precedenti del valore del Fondo. Si basa sui dati storici e non rappresenta un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. Qualora il Fondo sia operativo da meno di 5 anni, per creare l'indicatore è possibile utilizzare un andamento storico rappresentativo, come per esempio un indice o una Classe di azioni simile.

- L'indicatore può variare nel tempo e non costituisce un obiettivo o una garanzia.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- Il Fondo è classificato nella categoria 4 poiché, negli ultimi 5 anni, i rendimenti medi hanno presentato una variazione annuale pari o superiore al 5% e inferiore al 10%.

### RISCHI SOSTANZIALI PERTINENTI AL FONDO CHE NON VENGONO RILEVATI COMPLETAMENTE DALL'INDICATORE:

**INFERIORE A INVESTMENT GRADE:** i titoli con rating più bassi oppure privi di rating possono comportare un rischio di insolvenza nettamente superiore a quello dei titoli investment grade, possono essere più volatili, meno liquidi, e comportare costi di transazione superiori.

**CONCENTRAZIONE:** la concentrazione degli investimenti nei medesimi titoli, settori, aree economiche o regioni geografiche può avere un impatto sulla performance.

**CONTROPARTE:** gli istituti con cui il Fondo negozia o investe, o ai quali possono essere affidate le attività, possono diventare inadempienti rispetto ai loro obblighi, condizionando potenzialmente la capacità operativa o il valore dell'investimento.

**CREDITO:** il valore di un'obbligazione può diminuire oppure l'emittente/il garante potrebbero non rispettare gli obblighi di pagamento. Solitamente, le obbligazioni con rating inferiori comportano più rischio di credito rispetto alle obbligazioni con rating più elevati.

**VALUTA:** il valore del Fondo può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Se privo di copertura, il rischio di cambio può esporre il Fondo a una significativa volatilità.

**DERIVATI:** l'eventuale ricorso a derivati può comportare rischi specifici quali rischi legati a problemi operativi, complessità e valutazioni.

**MERCATI EMERGENTI:** i mercati emergenti possono presentare rischi di custodia e politici, nonché volatilità. Gli investimenti in valuta estera implicano rischi di cambio.

**COPERTURA:** ciascuna strategia di copertura finanziaria tramite derivati può non raggiungere una protezione perfetta.

**TASSI DI INTERESSE:** il valore delle obbligazioni tende a diminuire di pari passo con l'aumento dei tassi di interesse. La variazione di valore è più elevata per le obbligazioni di lungo termine che per quelle di breve termine.

**LEVA FINANZIARIA:** la leva finanziaria può creare più esposizione al mercato rispetto al denaro pagato o depositato nel momento in cui l'operazione viene stipulata. Le perdite possono dunque superare l'importo originariamente investito.

**LIQUIDITÀ:** il Fondo può investire in titoli che sono meno liquidi e potrebbero essere più difficili da acquistare o vendere in modo tempestivo e puntuale e/o al valore equo. Gli strumenti a reddito fisso con rating inferiore a investment grade possono improvvisamente diventare illiquidi in caso di crollo del mercato.

**RISCHIO LEGATO A UNA STRATEGIA LONG-SHORT:** il Fondo potrebbe subire perdite maggiori se le sue esposizioni lunghe e corte si muovono contemporaneamente in direzioni opposte ed entrambe in senso negativo.

**SOSTENIBILITÀ:** un rischio di sostenibilità può essere definito come un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, qualora si verificasse, potrebbe causare un impatto negativo sostanziale, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento. Ulteriori informazioni su rischi di sostenibilità specifici sono disponibili nel prospetto del Fondo.

Per una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio cui è soggetto il Fondo si rimanda alla sezione "Risk Factors" del Prospetto informativo.

## SPESE

Le spese a carico degli investitori vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i relativi costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Spesa di sottoscrizione | 5.00% |
| Spesa di rimborso       | 0.00% |

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Separatamente, il proprio consulente finanziario o intermediario può addebitarvi una commissione per l'operazione.

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO SU BASE ANNUA

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 1.22% |
|----------------|-------|

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| Commissioni legate al rendimento | N.D. |
|----------------------------------|------|

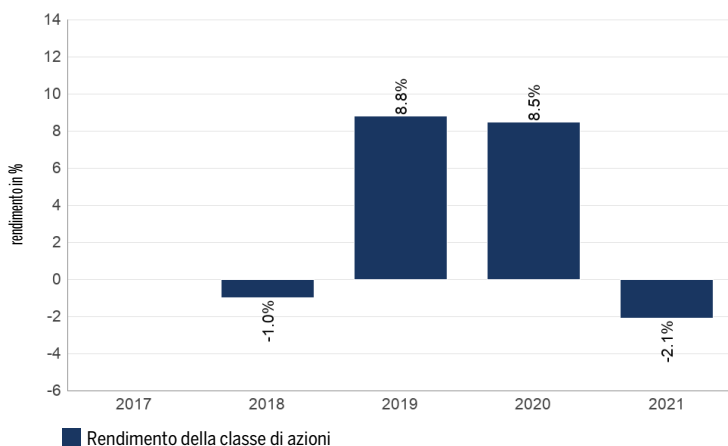
Le spese correnti si basano sulle spese per il periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2021. Questo importo può variare di anno in anno.

Il dato relativo alle spese correnti esclude i costi delle operazioni del Fondo, salvo in caso di commissioni di deposito e spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono Azioni di un altro organismo d'investimento collettivo.

La spesa di sottoscrizione riportata nella sezione "Spese una tantum" e la commissione di conversione delle azioni dell'1% rappresentano l'importo massimo che può essere dedotto dalla sottoscrizione da parte del vostro consulente finanziario o intermediario prima dell'investimento. Si consiglia agli investitori di consultare il proprio consulente finanziario o intermediario in merito all'effettiva spesa di sottoscrizione e ad altre commissioni di transazione dovute al proprio consulente finanziario o intermediario.

Per una descrizione più dettagliata delle spese a cui è soggetto il Fondo si rimanda alla sezione "Charges and Expenses" del Prospetto informativo.

## RENDIMENTI OTTENUTI NEL PASSATO



- I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.
- Le performance delle Classi di azioni sono espresse come variazione percentuale del valore patrimoniale netto della Classe di azioni alla fine di ogni esercizio, rettificata in base al reinvestimento delle eventuali distribuzioni dichiarate nel corso dell'esercizio. Le performance sono riportate al netto della deduzione delle spese correnti. Le eventuali tasse o le spese di sottoscrizione/rimborso che possono derivare da un investimento in questa Classe di azioni sono escluse dal calcolo.
- Anno di lancio della Classe di azioni: 2017.
- Il grafico illustra i risultati annuali in USD.
- La Classe di azioni non è gestita con riferimento a un Indice.

## INFORMAZIONI PRATICHE

**BANCA DEPOSITARIA:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**ULTERIORI INFORMAZIONI:** per ulteriori informazioni in merito al Fondo, ad altre Classi di azioni o ad altri Comparti del Fondo multicomparto e per richiedere il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e le eventuali relazioni semestrali redatte successivamente, nonché i prezzi delle Quote è possibile contattare telefonicamente o tramite e-mail l'Agente per i trasferimenti del Fondo. I dettagli di contatto sono riportati di seguito. I documenti sono gratuiti e redatti in lingua inglese.

Tel.: +353 1 242 5452  
E-mail: [WellingtonGlobalTA@statestreet.com](mailto:WellingtonGlobalTA@statestreet.com)

**PASSIVITÀ SEPARATE:** Per legge le attività e le passività di ciascun Fondo sono separate da quelle degli altri Fondi. Ciascun Fondo è pertanto responsabile unicamente delle proprie passività.

**DIRITTI DI CONVERSIONE:** gli investitori possono passare da una Categoria di azioni o Fondo a un altro conformemente a determinate condizioni specificate nel Prospetto.

**LEGISLAZIONE FISCALE:** La legislazione fiscale dello Stato di origine della Società può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ:** Wellington Luxembourg S.à r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo del Fondo a ombrello.

**INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ:** Il presente documento descrive una Classe di azioni di un Fondo della Società, mentre il Prospetto informativo e le relazioni annuali sono riferite all'intera Società, indicata all'inizio del documento.

**SWING PRICING:** il Fondo può subire una diluizione del Valore patrimoniale netto, nel caso in cui gli investitori acquistino o vendano Azioni a un prezzo che non tiene conto dei costi di negoziazione dei conti. Al fine di compensare questo effetto, viene attualmente adottato un meccanismo parziale di swing pricing, a tutela degli interessi degli Azionisti.

**POLITICA PER LE REMUNERAZIONI:** una copia della politica per le remunerazioni della Società e delle relative prassi è reperibile sul sito [http://sites.wellington.com/KIDS\\_wmf/](http://sites.wellington.com/KIDS_wmf/). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.