

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 Global Credit ESG Fund

USD DL AccU

Wellington Global Credit ESG Fund (il "Fondo") un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

ISIN: IE00BGOVQK62

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

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Il Fondo mira a rendimenti totali a lungo termine (rivalutazione del capitale e reddito) superiori a un indice personalizzato Bloomberg Global Aggregate Corporate composto da obbligazioni societarie investment grade con importi minimi in circolazione denominati in dollari USA, euro e sterline con singoli emittenti con un tetto massimo dell'1%, finanziari con un tetto massimo del 40% ed esclusi alcuni strumenti di debito subordinato.
- Il Fondo sarà gestito attivamente, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie investment grade di emittenti di tutto il mondo. Può altresì investire in titoli emessi da governi o emittenti sovranazionali, nonché in titoli garantiti da mutui e in altri titoli garantiti da attività, nonché in derivati negoziati in borsa e over-the-counter. Il Fondo sarà generalmente diversificato per paesi, valute, settori ed emittenti, ma può occasionalmente detenere posizioni così concentrate.
- La struttura del Fondo si basa su un'analisi top-down di temi d'investimento globali, una rigorosa analisi economica fondamentale e ricerche specialistiche su singoli settori creditizi con selezione di titoli bottom-up. Il Gestore degli investimenti applica inoltre un quadro ESG ai fini delle decisioni di investimento. Il Gestore degli investimenti utilizza rating ESG proprietari basati su un pool comparativo di emittenti globali e input provenienti dai propri analisti di ricerca e da fonti di terze parti. Tali strumenti vengono utilizzati per valutare in che modo le attività ESG e le caratteristiche degli emittenti potrebbero influire sulla loro capacità di rimborso del debito, ora e in futuro. Gli emittenti con i rating ESG più bassi vengono rimossi dall'universo di investimento; gli emittenti con rating ESG inferiori alla media possono essere inclusi nel Fondo purché il Gestore degli investimenti determini che il Fondo è adeguatamente compensato per il rischio aggiuntivo.
- Inoltre, il Gestore degli investimenti applica diverse restrizioni vincolanti. Queste restrizioni supportano alcune caratteristiche ESG escludendo gli emittenti identificati come responsabili di significativi danni ambientali o sociali a livello globale. Un elenco completo delle restrizioni vincolanti è disponibile nel prospetto del Fondo.
- Il Fondo applicherà il presente quadro ESG alla sua analisi di investimento e alle sue decisioni su almeno il 90% delle posizioni (escluse disponibilità liquide e mezzi equivalenti) con l'obiettivo di ottenere una copertura completa nel tempo con il graduale miglioramento nella divulgazione delle informazioni ESG. Il Fondo punta a essere investito interamente con disponibilità liquide e mezzi equivalenti detenuti su base accessoria.
- Il Gestore degli investimenti cercherà inoltre di ridurre l'impronta di carbonio del Fondo, misurata in base alla Intensità media ponderata di carbonio (WACI), per raggiungere lo zero netto entro il 2050, o prima, in linea con l'Accordo di Parigi. Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo verso l'obiettivo delle zero netto del 2050 riducendo entro il 2030 la WACI del Fondo di almeno il 50% al di sotto della WACI di riferimento del 2019 dell'Indice e mirerà a raggiungere l'azzeramento netto entro il 2050. Il Gestore degli investimenti vorrà impegnarsi con società che contribuiscono almeno per il 50% alla WACI del Fondo, con l'intento di incoraggiare le società a divulgare i rischi climatici, pubblicare dati sulle emissioni di carbonio, fissare obiettivi su base scientifica o altri obiettivi credibili di riduzione delle emissioni di carbonio e portare a termine tali impegni. Il Gestore degli investimenti collaborerà con questi contributori alla WACI almeno una volta ogni due anni per verificare che tali società siano in linea con i propri obiettivi delle zero emissioni nette.
- L'Indice può essere preso in considerazione durante la fase di costruzione del portafoglio ed è utilizzato ai fini di confronto delle prestazioni e delle metriche WACI. I titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice ma probabilmente non avranno le stesse ponderazioni.
- 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.
- 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.

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.

**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.

**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.

**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.

**OPERATIVO:** l'impatto di eventuali interruzioni nei sistemi e nelle procedure interne e di eventuali errori umani.

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	3.00%
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	1.17%

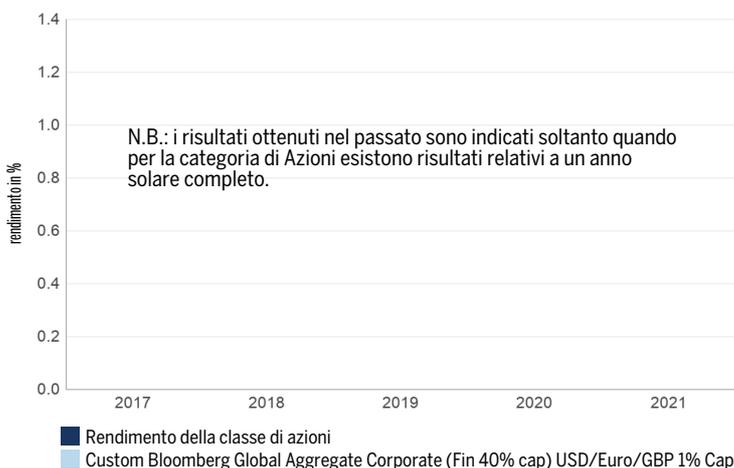
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE	
Commissioni legate al rendimento	N.D.

L'importo relativo alle spese correnti riflette una stima delle spese annualizzate. 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



• Alla data del presente documento, la categoria di Azioni non è stata ancora lanciata.

## 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

**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/KIIDS\\_wmf/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.