

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 Multi-Asset Total Return Income Fund

EUR DL M4 DisH

Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund (il "Fondo") un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

ISIN: IE00BLGJRG24

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

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Il Fondo punta a ottenere una combinazione di rendimenti complessivi a lungo termine e un reddito regolare, gestendo attivamente il rischio di ribassi.
- Il Fondo sarà gestito attivamente, investendo principalmente in un'ampia varietà di attivi mondiali come azioni, titoli di Stato e credito investment grade e di qualità inferiore per supportare il suo obiettivo di dichiarare un reddito da dividendi annuo compreso tra il 3% e l'7% del suo valore patrimoniale netto in USD. Il Gestore degli investimenti ritiene di poter ottenere un reddito coerente insieme a una crescita del capitale nel lungo periodo tramite la gestione attiva degli attivi e delle esposizioni di mercato con un approccio disciplinato di controllo del rischio.
- Il Gestore degli investimenti si concentra su quattro elementi principali nella costruzione del portafoglio: diversificazione, implementazione differenziata, allocazione dinamica degli attivi e gestione disciplinata del rischio.
- Il Fondo punta a investire in una varietà di classi di attivi mondiali. Queste allocazioni sono gestite attivamente al fine di aumentare i rendimenti, concentrandosi su attivi di alta qualità e grande liquidità.
- Il Fondo punterà anche a sfruttare l'andamento dei mercati e le opportunità tramite un'allocazione dinamica degli attivi, mentre l'approccio disciplinato di gestione del rischio multi livello punterà a limitare le perdite nei momenti di debolezza del mercato.
- Il Fondo può investire, direttamente o tramite derivati, in azioni e altri strumenti con caratteristiche azionarie, come azioni privilegiate, warrant, diritti, depository receipt e titoli convertibili; obbligazioni (a tasso fisso o variabile) emesse da governi, agenzie, organismi sovranazionali o società; titoli garantiti da ipoteche o altre attività; può inoltre detenere liquidità ed equivalenti in varie valute senza limiti.
- I derivati saranno utilizzati per coprire (gestire) il rischio e/o la volatilità del portafoglio e a fini di investimento (quali, ad esempio, acquisire l'esposizione a un titolo, creare un effetto leva e/o una posizione allo scoperto o effettuare un'asset allocation efficiente). 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.
- Il Fondo cercherà di supportare specifiche caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG), investendo almeno il 75% dei titoli con rating detenuti dal Fondo in società con una valutazione da 1 a 3 per i criteri ESG, utilizzando una scala di valutazione interna da 1 a 5, dove 1 rappresenta la valutazione più alta.
- La Classe di azioni corrisponderà solitamente i dividendi a valere sul reddito con frequenza mensile. Il livello di reddito da investimento generato dal Fondo non è garantito e dipende dalle condizioni di mercato. Se il livello di reddito è ritenuto insufficiente, i dividendi potranno essere corrisposti a valere sul capitale, sacrificandone la potenziale crescita e riducendone il valore, potenzialmente fino al completo esaurimento del capitale stesso. I dividendi corrisposti da questa classe di azioni dotata di copertura (hedged) includeranno altresì un importo basato sulla differenza fra i tassi d'interesse della Classe di azioni e la valuta di base del Fondo, il che potrebbe aumentare o ridurre il dividendo corrisposto.
- Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al Prospetto informativo. La valuta di base del Fondo è USD.
- 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.
- Questa Categoria di azioni cercherà, ricorrendo ai derivati, di fornire performance simili a quelle del Fondo nella sua valuta di base, limitando l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta della Categoria di azioni e la valuta di base del Fondo.

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 6 poiché, negli ultimi 5 anni, i rendimenti medi hanno presentato una variazione annuale pari o superiore al 15% e inferiore al 25%.

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

**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.

**AZIONI:** gli investimenti possono essere volatili e oscillare in linea con le condizioni di mercato, con i risultati delle singole società e con quelli del mercato azionario nel suo complesso.

**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.

**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	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	1.77%
----------------	-------

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

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

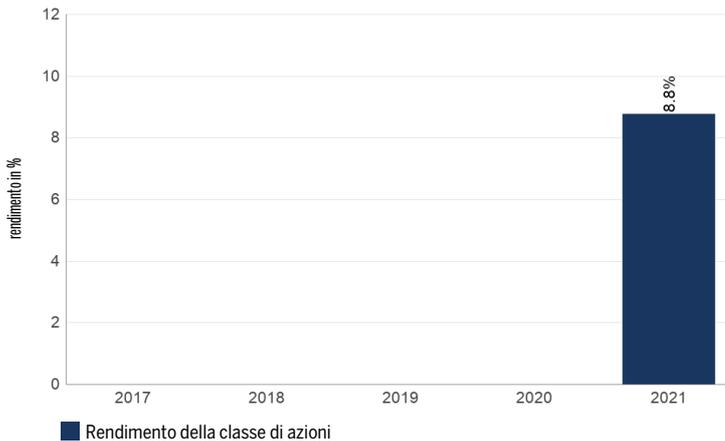
Le spese correnti si basano sulle spese per il periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2021. Questo importo può variare di anno in anno.

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: 2020.
- Il grafico illustra i risultati annuali in EUR.
- 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

**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.