

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 US\$ Core High Yield Bond Fund

USD DL AccU

Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund (il "Fondo") un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

ISIN: IE00BMYGJD35

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

## OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

- Il Fondo mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine (reddito e apprezzamento del capitale).
- Il Fondo sarà gestito attivamente rispetto all'Indice ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained ("l'Indice") e investirà principalmente in obbligazioni di società statunitensi, considerate dal Gestore degli investimenti di qualità inferiore a investment grade. L'Indice replica il rendimento del debito societario sub-investment grade denominato in dollari USA, emesso pubblicamente sul mercato statunitense. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione modificata, con le emissioni massime limitate al 2% della ponderazione totale dell'Indice e l'eccesso di ponderazione ridistribuito equamente fra gli emittenti sotto la soglia massima. Il Fondo sarà di norma diversificato per paesi ed emittenti.
- Il Fondo investirà, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni (a tasso fisso o variabile) denominate in dollari USA emesse da governi, agenzie, organismi sovranazionali o emittenti societari che abbiano ricevuto un rating di credito inferiore a Baa3 da Moody's, BBB- da Standard & Poor's o BBB- da Fitch. La qualità media delle partecipazioni del Fondo tenderà a posizionarsi nel range B2 (Moody's)/B (S&P e Fitch), ma potrebbe oscillare.
- Potranno essere utilizzati derivati per coprire (gestire) il rischio e con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo).
- L'Indice può essere considerato durante la creazione del portafoglio ed è utilizzato a scopo di confronto della performance e intensità media di carbonio ponderata. I titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice ma probabilmente non avranno le stesse ponderazioni. Il Gestore degli investimenti può limitare la misura in cui tali ponderazioni settoriali, valutarie e degli emittenti, nonché la duration complessiva dei tassi d'interesse, possono differire dall'Indice, ma ciò non limiterà la capacità del Fondo di conseguire rendimenti totali a lungo termine superiori a quelli dell'Indice.
- Il Fondo sosterrà determinate caratteristiche ambientali mantenendo un'impronta di carbonio inferiore di almeno il 25% rispetto a quella dell'Indice.
- 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.

**CAPITALE:** i mercati degli investimenti sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici che possono determinare una perdita inattesa del capitale.

**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.

**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. Gli strumenti a reddito fisso con rating inferiore a investment grade possono improvvisamente diventare illiquidi in caso di crollo del mercato.

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

**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 | 1.30% |
|----------------|-------|

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

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

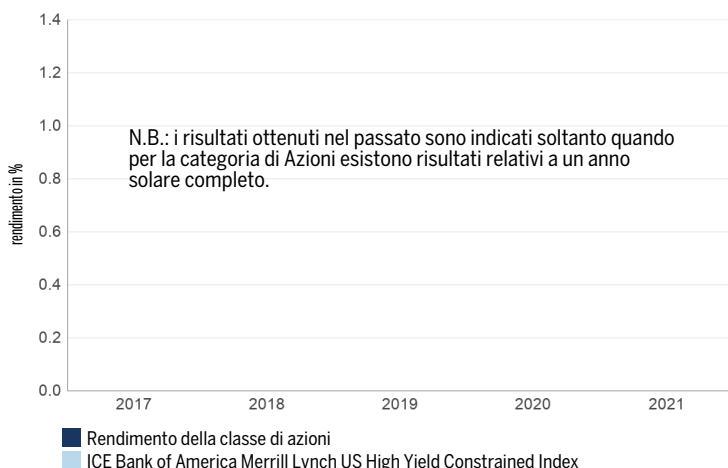
L'importo relativo alle spese correnti riflette una stima delle spese annualizzate.

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.