

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 Euro High Yield Bond Fund

EUR D AccU

Wellington Euro High Yield Bond Fund (il "Fondo") un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

ISIN: IE00BJRHVJ28

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 di reddito e capitale).
- Il Fondo sarà gestito attivamente rispetto all'Indice ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained ("Indice"). L'Indice investe principalmente in obbligazioni a livello globale denominate in euro, ritenute con rating inferiore a investment grade (si tratta di titoli considerati in possesso di rating di credito relativamente bassi). I maggiori emittenti sono limitati al 3% della ponderazione totale dell'indice e l'eccesso di ponderazione ridistribuito equamente fra gli emittenti sotto la soglia massima. Sebbene il Fondo sia gestito rispetto all'Indice, le sue partecipazioni possono allontanarsi dal medesimo di volta in volta.
- Il Fondo cerca di conseguire il proprio obiettivo investendo titoli di debito con rating inferiore a investment grade (rating creditizio inferiore a Baa3 di Moody's, BBB- di Standard & Poor's, or BBB- di Fitch) denominati in valute europee ed emessi in tutto il mondo. Il Fondo deterrà in prevalenza titoli denominati in euro. In linea generale, eventuali esposizioni a valute diverse dall'euro saranno oggetto di copertura rispetto a tale valuta.
- Il Gestore degli investimenti punta a costruire un portafoglio ben diversificato per settore, ma anche in grado di trarre vantaggio dai trend settoriali favorevoli secolari o ciclici. L'analisi includerà altresì un ambito geografico, che individuerà le regioni in cui desidera investire importi consistenti o di piccola entità. Il Fondo è soggetto a una marcata attenzione al rischio, che viene gestito attivamente a livello di titolo, settore e portafoglio complessivo, con l'obiettivo di generare solidi rendimenti rettificati in base al rischio, in un'ampia varietà di contesti di mercato.
- Il Fondo investirà, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni emesse da governi, organismi sovranazionali o emittenti obbligazionari societari. La qualità creditizia media delle partecipazioni del Fondo tenderà a posizionarsi nel range B2 (Moody's)/B (S&P e Fitch), ma potrebbe oscillare.
- Saranno utilizzati derivati per coprire (gestire) il rischio e/o la volatilità e con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo). I derivati potrebbero rappresentare una parte significativa della strategia e avranno probabilmente un impatto considerevole sui risultati.
- L'Indice può essere considerato durante la creazione del portafoglio ed è utilizzato a scopo di confronto della performance. 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 cercherà di supportare specifiche caratteristiche sociali mantenendo un punteggio sociale (S) medio ponderato complessivo superiore all'Indice, utilizzando una scala di valutazione interna da 1 a 5, dove 1 è la valutazione migliore.
- 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.
- Il Fondo 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.

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.

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	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	1.10%
----------------	-------

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

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

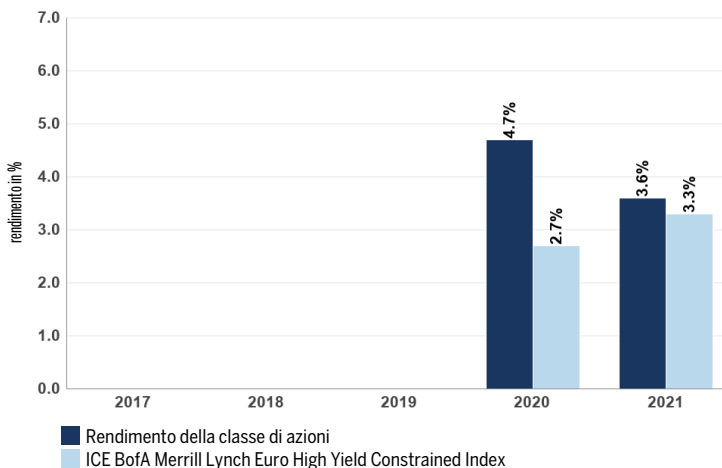
Le spese correnti si basano sulle spese per il periodo di 12 mesi conclusosi a dicembre 2021. Questo importo può variare di anno in anno.

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: 2019.
- Il grafico illustra i risultati annuali in EUR.
- La Classe di azioni non intende replicare l'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/. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta.