WELLINGTON MANAGEMENT®

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Wellington Opportunistic Fixed Income Fund

USD D Q1 DisU

Un comparto di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

Ideatore di prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP): Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: IE00BL4PQQ52

Sito web: https://www.wellington.com/KIIDS

Per ulteriori informazioni, contattare il numero +353 1 242 5452

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Wellington Luxembourg S.à r.l. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Wellington Luxembourg S.à r.l. è nominata società di gestione del Fondo multicomparto ed è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 21/08/2026

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il prodotto è un'azione del comparto Wellington Opportunistic Fixed Income Fund (il "Fondo") (la "Categoria di azioni"), che fa parte del Fondo multicomparto, una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable), e che si qualifica come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e successive modifiche.

Termine

Il Fondo multicomparto e il Fondo non hanno un termine o una scadenza prestabiliti. Fatti salvi i diritti di estinzione degli amministratori del Fondo multicomparto, come indicato nella sezione "Estinzione dei Fondi" del prospetto del Fondo multicomparto (il "Prospetto"), non è possibile procedere automaticamente all'estinzione del Fondo. La società di gestione del Fondo multicomparto (la "Società di gestione") non può unilateralmente procedere all'estinzione del Fondo.

Obiettivi

Il Fondo punta a generare rendimenti totali a lungo termine.

Il Fondo sarà gestito attivamente, cercando di raggiungere l'obiettivo principalmente attraverso un'esposizione lunga e breve (sintetica) senza vincoli a un'ampia gamma di obbligazioni a reddito fisso in più aree geografiche, compresi i titoli con rating del credito di qualità investment grade e non investment grade.

Il gestore degli investimenti del Fondo (il "Gestore degli investimenti") punta ad aumentare il valore del Fondo investendo in idee a reddito fisso globale ad alta convinzione. 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, per finalità di investimento (ad esempio per acquisire un'esposizione a un titolo, per creare una leva finanziaria e/o una posizione corta) e per gestire il Fondo in modo più 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 parametro 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.

Il Fondo promuove determinate caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) investendo in emittenti con rating ESG e mantenendo un rating ESG medio ponderato complessivo che sia almeno il 5% migliore rispetto al Bloomberg Multiverse Index (l'"Indice"). A tal fine, il Gestore degli investimenti assegna agli emittenti un rating ESG, basato sul sistema di rating proprietario di Wellington Management, utilizzando una scala di rating da 1 a 5, dove 1 rappresenta il rating più elevato, e viene utilizzato nel calcolo del rating ESG medio ponderato complessivo.

In condizioni di mercato normali, almeno l'70% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle sue caratteristiche ambientali e sociali.

Politica di distribuzione

Gli eventuali redditi attribuiti alla Categoria di azioni dal Fondo vengono distribuiti.

Frequenza di contrattazione

Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al prospetto del Fondo multicomparto (il "Prospetto").

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo si rivolge a investitori al dettaglio generici con un orizzonte d'investimento a lungo termine, alla ricerca di un apprezzamento del capitale e in grado di far fronte a perdite in conto capitale. Gli investitori del Fondo dovrebbero essere disposti ad accettare, in normali condizioni di mercato, un elevato grado di volatilità del valore patrimoniale netto nel tempo. Il Fondo è adatto come investimento in un portafoglio ben diversificato. Un investimento nel Fondo non deve costituire una parte significativa di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori.

Conversioni

Potete richiedere la conversione delle vostre azioni in azioni di un'altra classe/un altro comparto del Fondo multicomparto, a condizione che siano soddisfatti i criteri di investimento in tale altra classe. Il Fondo non addebiterà alcuna spesa di conversione, ma il consulente o l'intermediario finanziario potrebbe addebitarvi una commissione. I costi di terzi non sono riportati di seguito. Per ulteriori informazioni sul diritto di conversione, vi invitiamo a consultare il Prospetto.

Depositario

State Street Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

Ulteriori informazioni

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" riportata di seguito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	**3**	4	5	6	7

Rischio più basso **Rischio più alto**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga utilizzato per 5 anni.

In caso di rimborso anticipato dell'investimento, il rischio effettivo può variare in misura significativa e l'importo rimborsato può essere inferiore a quello investito.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra con che probabilità il prodotto subirà una perdita a causa dei movimenti sui mercati o perché non siamo in grado di ripagare gli investitori.

Al Fondo è stato attribuito un punteggio di 3 su 7, ovvero una classe di rischio medio-bassa. Le potenziali perdite derivanti dalla performance futura sono, quindi, valutate a un livello medio-basso. È improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla nostra capacità di erogare i rimborsi.

Siate consapevoli del rischio valutario. Riceverete i pagamenti in una valuta diversa; pertanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

Si prega di fare riferimento al Prospetto per i dettagli completi su qualsiasi altro rischio rilevante per il fondo non incluso nell'indicatore sintetico di rischio, come il rischio di liquidità, il rischio sostenibilità e il rischio operativo.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**10 000 USD**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7 850 USD	7 260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.50%	-6.20%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7 920 USD	9 200 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.80%	-1.65%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9 840 USD	9 770 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.60%	-0.46%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10 910 USD	11 510 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	9.10%	2.85%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2017 e il 2022.
Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2021 e il 2026.
Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2016 e il 2021.

Cosa accade se Wellington Luxembourg S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo Depositario. In caso di insolvenza della Società di gestione il patrimonio del Fondo in custodia presso il Depositario non sarà influenzato. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è comunque attenuato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare il proprio patrimonio dal patrimonio del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, fra l'altro, da sua negligenza, frode o incapacità intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

Non vi è alcun sistema di indennizzo o garanzia che vi protegga da un'insolvenza del Depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

— nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per il periodo di detenzione di 5 anni si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

— 10 000 USD di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	645 USD	1 275 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.5%	2.5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2.0% prima dei costi e al -0.5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del 5.00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	122 USD
Costi di transazione	0.23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	23 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto, ma è concepito per investimenti a lungo termine. Dovreste avere quindi un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Il Fondo multicomparto rimborserà le azioni di questo Fondo al prezzo di rimborso in ogni giorno di negoziazione. I rimborsi del Fondo in questione saranno effettuati al punto di valutazione del relativo giorno di negoziazione. Il prezzo si basa sul valore patrimoniale netto per azione di ciascuna categoria determinato al punto di valutazione. Le richieste di rimborso ricevute dopo il termine ultimo per la negoziazione saranno considerate come ricevute entro il termine ultimo di negoziazione successivo, salvo diverse disposizioni da parte della Società di gestione.

Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali spese e oneri relativi alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se decidete di effettuare investimenti nel Fondo e desiderate successivamente presentare un reclamo inerente all'investimento, al Gestore o a qualsiasi distributore del Fondo, è necessario contattare in primo luogo:

- l'agente per i trasferimenti al numero+353 1 242 5452 o via e-mail all'indirizzo WellingtonGlobalTA@statestreet.com

- la Società di gestione sul sito Web www.wellington.com o a mezzo posta all'indirizzo 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni in merito al Fondo, ad altre categorie di azioni o ad altri comparti della Società e per richiedere il Prospetto, l'ultima relazione annuale e le eventuali relazioni semestrali redatte successivamente, nonché i prezzi delle azioni è possibile contattare per e-mail o telefonicamente l'agente per i trasferimenti del Fondo, come previsto dalla normativa vigente. I dettagli di contatto sono riportate di seguito. I documenti sono disponibili in lingua inglese e possono essere ottenuti gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione: 33, Avenue de la Liberté L-1931 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intera Società.

Tel: +353 1 242 5452

E-mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Sul sito www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds sono disponibili i seguenti servizi:

- informazioni su come effettuare gli ordini (sottoscrizione, riacquisto e rimborso) e su come vengono pagati i proventi del riacquisto e del rimborso;
- informazioni e accesso alle procedure e agli accordi relativi alla gestione dei diritti e dei reclami degli investitori;
- informazioni relative ai compiti svolti dai vari uffici su supporto durevole;
- l'ultimo prospetto di vendita, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali, nonché i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori.

Informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili sul sito :

- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BL4PQQ52_it.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BL4PQQ52_it.pdf