

Wellington Asia Credit Income Fund

WELLINGTON
MANAGEMENT®Classe N M4 in USD a distribuzione
senza copertura


INDICATORE DI RISCHIO SINTETICO

1 2 3 4 5 6 7

Rischio più basso Rischio più elevato

Capitale a rischio: si rimanda in fondo a questa pagina per i dettagli sull'Indicatore sintetico di rischio.

VALUTAZIONE MEDAGLIA MORNINGSTAR™:

 Guidati dagli analisti %: 10
% di copertura dati: 77
Data della Morningstar Medalist:
31 dicembre 2024

DESCRIZIONE DEL COMPARTO

Lancio del fondo: Marzo 2023

Avvio classe azionaria: Marzo 2023

Patrimonio del fondo: USD 29,7 milioni

NAV: USD 10,40

Rendimento dei Dividendi Annualizzato: 5,9%

Tipo di copertura valutaria: Non coperta

Il reddito può variare, non è garantito ed è il rendimento annualizzato sulla base dei dividendi pagati dal Fondo il mese precedente. Il Fondo paga i dividendi sulla base di redditi e profitti; se insufficienti, potrebbero essere dedotti dal capitale azionario. I dividendi sono calcolati al lordo di commissioni, spese e oneri fiscali; ciò ne incrementa il pagamento, ma può erodere il capitale. Quelli delle classi di azioni con copertura potrebbero essere condizionati in positivo o negativo dalla differenza di cambio tra valuta della classe di azioni e valuta base del Fondo.

INFORMAZIONI CHIAVE

Domicilio: Lussemburgo

Quadro normativo: OICVM

Struttura legale: SICAV societaria

Frequenza di contrattazione: Giornaliero

Frequenza delle distribuzioni: Mensile

ISIN: LU2585198091

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Qualità Media¹: A-
Durata effettiva: 2,2 anni
Rendimento minimo: 5,7%
Option Adjusted Spread: 179 pb

¹Il rating sulla qualità si basano sul valore più alto tra Moody's, S&P e Fitch. I rating non si applicano al Fondo stesso. I rating possono cambiare.

COMMISSIONI E PREZZI

Investimento minimo: USD 5.000

Commissione di gestione: 0,45% annuo

Cifra delle spese attuali²: 0,71%

²Le spese correnti escludono i costi di transazione del Fondo, tranne le commissioni di deposito e le spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di Azioni di altro OICR. Una descrizione dettagliata degli oneri applicabili al Fondo è riportata in "Oneri e spese" nel Prospetto. Le spese correnti possono variare col tempo. Le spese applicate ridurranno il potenziale rendimento degli investimenti. | Se la valuta di un investitore è diversa da quella indicata, i costi potrebbero aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni relative alla valuta o al cambio.

Per ulteriori informazioni, visitare
www.wellingtonfunds.com

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO IN SINTESI

Il Wellington Asia Credit Income Fund punta a generare rendimenti totali a lungo termine, con un'attenzione secondaria al reddito regolare. Il Fondo è gestito attivamente e investe principalmente in strumenti di credito domiciliati in Asia e denominati in dollari USA. Il Fondo non replica un indice, ma il J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified funge da benchmark di riferimento ai fini dell'intensità di carbonio media ponderata in linea con l'obiettivo delle zero emissioni nette del Fondo.

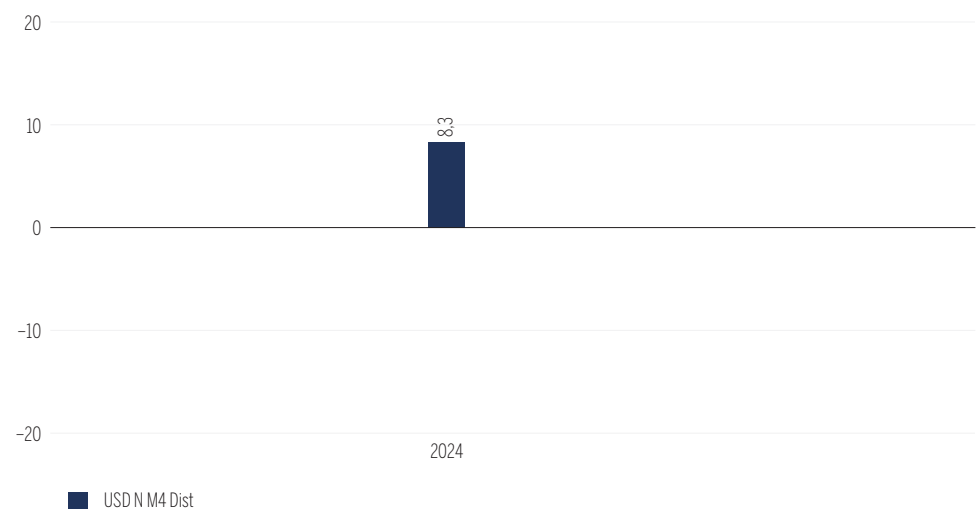
PERFORMANCE (%)

Le performance passate non prevedono rendimenti futuri.

RENDIMENTI TOTALI AL NETTO DELLE COMMISSIONI E DELLE SPESE

	DA INIZIO ANNO	1 MESE	3 MESI	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	10 ANNI	DAL LANCI
USD N M4 Dist	1,0	1,0	2,0	8,3	-	-	-	7,3

RENDIMENTI ANNO SOLARE



PERFORMANCE ANNUA DISTINTA

	GEN '24 - DIC '24	GEN '23 - DIC '23	GEN '22 - DIC '22	GEN '21 - DIC '21	GEN '20 - DIC '20	GEN '19 - DIC '19	GEN '18 - DIC '18	GEN '17 - DIC '17	GEN '16 - DIC '16	GEN '15 - DIC '15
USD N M4 Dist	8,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-

I rendimenti passati non sono indicativi necessariamente dei risultati futuri e un investimento può perdere valore.

Il vostro consulente finanziario o intermediario può richiederVi commissioni aggiuntive oltre a quelle applicate dal Fondo e ciò ridurrà i rendimenti. La data di lancio della classe di azioni USD N M4 Dist è 15 marzo 2023. | I rendimenti dei periodi superiori a un anno sono annualizzati. | Se la valuta di un investitore è diversa dalla valuta di denominazione del fondo, le oscillazioni dei cambi potrebbero determinare un aumento o un calo del rendimento dell'investimento. | I rendimenti del Fondo indicati sono al netto delle commissioni e delle spese della classe di azioni USD N M4 Dist. I rendimenti del fondo indicati sono al netto delle trattenute fiscali e delle plusvalenze effettive (ma non necessariamente massime), ma non sono diversamente espressi al lordo degli effetti della tassazione e presuppongono il reinvestimento dei dividendi e delle plusvalenze. | Si prega di notare che per il fondo vige un meccanismo di assegnazione dei prezzi oscillante. | Se l'ultimo giorno lavorativo del mese non è un giorno lavorativo per il Fondo, la performance viene calcolata utilizzando l'ultimo VPN disponibile, il che potrebbe comportare un differenziale tra la performance del fondo e quella dell'indice. | Fonte: Fondo - Wellington Management.

GESTIONE DEL FONDO



Ross Dilkes, CFA
22 anni d'esperienza

QUALI SONO I RISCHI?

AL DI SOTTO DEL GRADO DI INVESTIMENTO: i titoli con rating inferiore o privi di rating possono presentare un rischio di default significativamente maggiore rispetto ai titoli investment grade, maggiore volatilità, minore liquidità e richiedere costi di transazione più elevati.

CAPITALE: I mercati degli investimenti sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici. Prima di investire, è opportuno considerare i rischi a cui potrebbe essere esposto il capitale. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire rispetto al valore dell'investimento iniziale. Di volta in volta, il Fondo può essere soggetto a una volatilità elevata.

CONCENTRAZIONE: Concentrare gli investimenti su specifici titoli, settori e industrie o aree geografiche può influenzare la performance.

COPERTURA: Le strategie di copertura che si avvalgono di derivati potrebbero non garantire una copertura ottimale.

CREDITO: Il valore di un'obbligazione può diminuire oppure l'emittente/garante può non adempiere agli 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 correlati a operazioni, complessità e valutazioni.

GESTORE: I risultati di un investimento dipendono dal team che gestisce l'investimento e dalle relative strategie. Se le strategie non funzionano come previsto, se non nascono le opportunità per attuare le strategie di investimento o se il team non le mettesse in atto con successo, un fondo potrebbe avere risultati peggiori di quanto previsto o subire delle perdite.

INVESTIMENTO IN CINA: Modifiche nelle politiche istituzionali, sociali o economiche oppure nella legislazione e nella regolamentazione dei valori mobiliari possono incidere pesantemente sul valore del Fondo. I titoli cinesi possono essere soggetti a sospensioni delle negoziazioni che potrebbero avere un impatto sulla strategia di investimento dei Fondi e influenzare la performance. La legge tributaria cinese è applicata ai sensi di politiche soggette a modifiche senza preavviso e con effetto retroattivo.

LEVA FINANZIARIA: L'utilizzo della leva finanziaria può offrire una maggiore esposizione ai mercati rispetto alla somma pagata o depositata al momento della conclusione della transazione. Pertanto, le perdite potrebbero superare l'importo originale investito.

MERCATI EMERGENTI: i mercati emergenti possono presentare rischi di custodia e politici, nonché volatilità. Gli investimenti in valuta estera implicano rischi di cambio.

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.

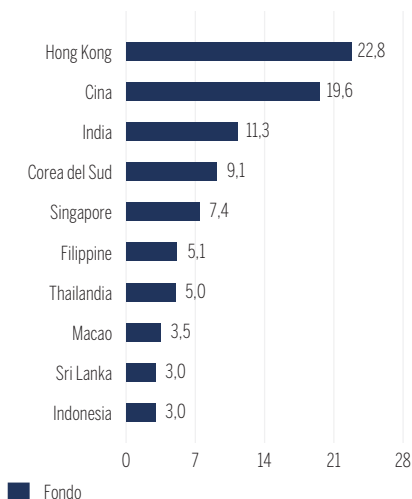
TASSI D'INTERESSE: il valore delle obbligazioni tende a diminuire contestualmente all'aumento dei tassi d'interesse. La variazione di valore è più elevata per le obbligazioni di lungo termine che per quelle di breve termine.

VALUTA: Il valore del Fondo può risentire delle oscillazioni dei tassi di cambio. Il rischio valutario non coperto può esporre il Fondo a una volatilità significativa.

Prima della sottoscrizione consultare i documenti/prospetto di offerta del Fondo per ulteriori fattori di rischio e per le informative preinvestimento. Per il NAV più recente, visitate il sito www.fundinfo.com.

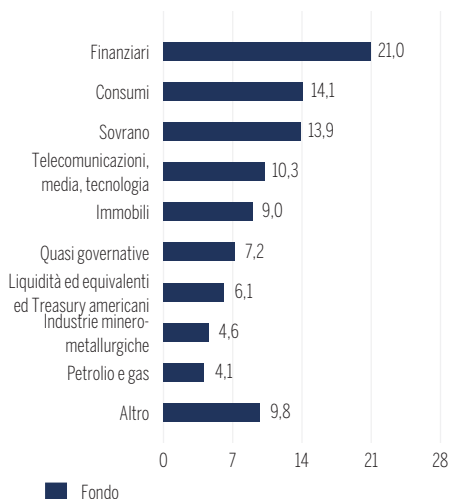
10 PRINCIPALI MERCATI

% ESPOSIZIONI AI MERCATI



DISTRIBUZIONE SETTORIALE

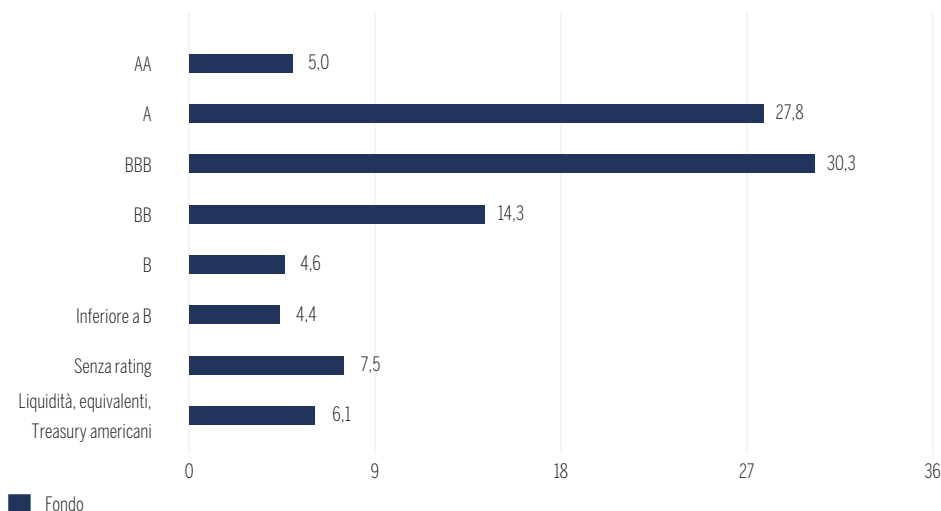
% VALORE DI MERCATO



Il totale può non arrivare al 100% per via degli arrotondamenti.

DISTRIBUZIONE QUALITATIVA

% VALORE DI MERCATO



Il totale può non arrivare al 100% per via degli arrotondamenti. | I rating sulla qualità si basano sul valore più alto tra Moody's, S&P e Fitch. I rating non si applicano al Fondo stesso. I rating possono cambiare.

I documenti di offerta del fondo, il KIID/KID e il bilancio annuale potranno essere richiesti gratuitamente all'Agente incaricato dei trasferimenti del Fondo (dettagli sotto) oppure a:

Italia	Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch	Via Bocchetto 6, Italia, 20123 Milano
Regno Unito	Wellington Management International Ltd.	Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, Regno Unito, SW1E 5JL
Svizzera	BNP Paribas Securities Services Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Svizzera, CH - 8002
Agente di trasferimento	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	49, Avenue J.F. Kennedy, Lussemburgo, L-1855

Le agevolazioni per gli investitori, relative all'articolo 92 (b-f) della Direttiva 2009/65/CE (modificata dalla Direttiva 2019/1160/CE), sono disponibili all'indirizzo <https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds> [eifs.lu]

GLOSSARIO

AZIONE: In relazione a un Fondo, indica le quote, le partecipazioni o le azioni (comunque descritte) nel relativo prospetto.

BETA: Il valore che indica l'andamento di un fondo rispetto ad un indice. Un beta < 1 implica che l'investimento si muove normalmente meno dell'indice, mentre un beta > 1 implica che il fondo si muove normalmente di più rispetto all'indice.

CAPITALIZZAZIONE: Il valore di mercato totale delle azioni in circolazione di una società.

CIFRA DELLE SPESE ATTUALI: La cifra delle Spese correnti rappresenta una stima dei costi che l'investitore può ragionevolmente prevedere di pagare da un anno all'altro, in circostanze normali.

COMMISSIONE DI PERFORMANCE: Una commissione riconosciuta al Gestore degli investimenti quando si ottiene un rendimento prefissato. Per ulteriori informazioni, consultare il Prospetto.

COPERTURA: Un metodo cui si ricorre per tentare di ridurre rischi indesiderati o involontari laddove uno o più investimenti fossero utilizzati per compensare un dato rischio cui è esposto un fondo.

DERIVATI: Strumenti finanziari i cui prezzi dipendono da una (o più) attività sottostanti. I derivati possono essere utilizzati per acquisire un'esposizione o ottenere una protezione rispetto alle variazioni attese del valore delle attività sottostanti. Informazioni in merito ai derivati utilizzati dal Fondo sono indicate nel Prospetto e nelle relazioni semestrale e annuale.

DURATA EFFETTIVA: Un calcolo della duration utilizzato per le obbligazioni che integrano derivati. Tiene conto del fatto che i derivati integrati indicano che il cash flow atteso può subire variazioni.

DURATA: Il valore che indica la sensibilità di un titolo a reddito fisso rispetto alle variazioni dei tassi di interesse. Una duration lunga indica una maggiore sensibilità rispetto alle oscillazioni dei tassi di interesse.

ESPOSIZIONE LORDA: L'esposizione lorda deve intendersi come la somma del valore assoluto delle posizioni sia long che short del fondo, solitamente espressa come percentuale del valore patrimoniale netto.

ESPOSIZIONE NETTA: L'esposizione netta deve intendersi come il valore assoluto delle posizioni long dedotto il valore assoluto delle posizioni short.

ESPOSIZIONE: La quota di un fondo esposto a un dato titolo o settore/regione, sia mediante derivati che attraverso investimenti diretti, solitamente espressa come percentuale del fondo considerato nel complesso.

FONDO LONG-SHORT: Nel contesto degli OICVM, un fondo che assume posizioni sia long che short, queste ultime in maniera sintetica mediante derivati in un gruppo di attività o di un indice.

INDICE DI RIFERIMENTO: Un indice di riferimento deve intendersi come il parametro rispetto al quale misurare la performance di un fondo. L'obiettivo d'investimento di un Fondo precisa in quale misura (se del caso) si tenga conto di un indice di riferimento nella costruzione del Fondo. Quando un Fondo viene gestito attivamente rispetto all'indice di riferimento significa che si tiene conto degli elementi costitutivi dello stesso e il gestore degli investimenti cerca di sovraperformare tale indice mediante la selezione dei titoli. Un indice di riferimento viene presentato solo a fini di riferimento per la performance e gli elementi costitutivi dello stesso non vengono presi in considerazione nella costruzione del Fondo.

INVESTMENT GRADE: I titoli di debito che presentano un rating di credito medio o elevato assegnato da un'agenzia riconosciuta e, più precisamente, un rating Baa3 o maggiore di Moody's or BBB- o maggiore di Standard & Poor's o Fitch Ratings.

LEVA FINANZIARIA: Leva finanziaria è l'espressione con cui si definisce qualsiasi metodo per mezzo del quale il gestore aumenti l'esposizione di un fondo oltre l'esposizione creata dai suoi investimenti diretti.

LIQUIDITÀ: La facilità con cui un titolo può essere acquistato o venduto sul mercato, senza compromettere in misura significativa il suo prezzo.

MERCATI DI FRONTIERA: MSCI, un provider di indici ampiamente utilizzato, ha definito una struttura per classificare i Paesi come "Mercati sviluppati", "Mercati emergenti" e "Mercati di frontiera" sulla base di requisiti di sviluppo economico, dimensioni e liquidità e di accessibilità al mercato di ciascun Paese. Ritiene che i Mercati di frontiera siano mercati meno sviluppati dei Paesi che ha assegnato ad altre categorie.

MERCATI EMERGENTI: I mercati emergenti sono mercati che il Gestore degli investimenti ritiene essere economie in via di sviluppo sulla base della valutazione di diversi fattori, ivi compresa la loro classificazione da parte dei provider degli indici e la loro integrazione nel sistema finanziario globale.

POSIZIONE LONG: Si riferisce alla proprietà diretta o indiretta di un titolo. Qualora il prezzo salisse, il detentore del titolo beneficerà dell'aumento di valore.

POSIZIONE SHORT: In un fondo OICVM, deve intendersi la vendita (sintetica tramite derivati) di un titolo non di proprietà. Il detentore della posizione short trarrà beneficio quando il prezzo del titolo sottostante scende.

RENDIMENTO ALLA SCADENZA: La stima del rendimento totale che potrebbe essere ottenuto dalle obbligazioni detenute da un Fondo qualora esse fossero mantenute fino alla rispettiva scadenza, presupponendo che l'emittente non divenga insolvente.

RENDIMENTO MINIMO: La stima del rendimento totale minimo possibile che potrebbe essere ricavato dalle obbligazioni detenute da un Fondo, senza che l'emittente divenga insolvente. È utilizzato per le obbligazioni in cui l'emittente gode del diritto di rimborsarle prima della relativa data di scadenza. Si tratta di una stima del peggior scenario possibile per il rendimento, che tiene conto dei diritti dell'emittente.

RENDIMENTO TOTALE: Il termine per l'utile o la perdita ottenuto da un investimento in un dato periodo, comprensivo del reddito (ad esempio, sotto forma di interessi o dividendi) e delle plusvalenze/minusvalenze.

ROTAZIONE DEL PORTAFOGLIO: Un valore annualizzato della percentuale di titoli acquistati e venduti in un Fondo.

SWING PRICING: Un meccanismo di determinazione dei prezzi adottato in alcuni casi per tutelare gli interessi degli azionisti di un fondo, il cui esito consiste nella rettifica del prezzo di un'azione, da trasferirsi sui costi di operazione stimati associati all'attività di trading degli investitori che acquistano o chiedono il rimborso. Informazioni dettagliate sono indicate nel prospetto del fondo.

TRACKING ERROR: Il valore che indica la deviazione dei rendimenti del fondo da quelli del suo indice di riferimento. Minore è il tracking error, maggiore è la vicinanza della performance storica del fondo a quella del suo indice di riferimento.

VALORE PATRIMONIALE NETTO (NAV): Il valore patrimoniale netto di un fondo si calcola partendo dal valore corrente delle sue attività per poi sottrarre le sue passività.

VOLATILITÀ: Il valore che indica la misura delle oscillazioni di prezzo di un titolo, un fondo o un indice.