

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 Multi-Sector Credit Fund

EUR UN AccH

Un Fondo di Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV

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

ISIN: LU1868832095

Sito web: http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

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 Lussemburgo.

Wellington Luxembourg S.a.r.l. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 14/03/2024

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 Multi-Sector Credit Fund (il "Fondo"), facente parte di Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV (il "Fondo multicomparto"), un fondo d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) di tipo aperto, multicomparto e organizzato ai sensi della Legge lussemburghese del 13 febbraio 2007 (la "Legge del 2007") sui fondi d'investimento specializzati, e successive modifiche, e qualificato come fondo d'investimento alternativo ("AIF") ai sensi della legge del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi di investimento alternativi (la "Legge AIFM") e dell'AIFMD.

Termine

Il Fondo multicomparto e il Fondo non presentano una durata fissa, ma la Società di gestione, con l'approvazione del Depositario, ha il diritto di notificare in qualsiasi momento la liquidazione del Fondo multicomparto. Nel caso in cui ritenga che i cambiamenti del contesto politico, economico, militare, normativo o commerciale, ovvero le riduzioni dell'entità del patrimonio netto totale di un Fondo compromettano l'efficace gestione dello stesso, la Società di gestione ha la facoltà di liquidare uno o più Fondi in qualsiasi momento.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire rendimenti sull'investimento a lungo termine (apprezzamento di reddito e capitale).

Il Gestore degli investimenti adotterà una strategia attiva per gestire il Fondo nell'ottica dell'obiettivo da conseguire, allocando le attività tra un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti di credito diretti e derivati, compresi titoli di debito dei mercati emergenti, titoli di debito ad alto rendimento e prestiti bancari.

Il Fondo investe principalmente, direttamente o tramite derivati, in obbligazioni (a tasso fisso o variabile) emesse da emittenti societari, governi, agenzie o organismi sovranazionali a livello globale, nonché in prestiti bancari, in titoli ipotecari e altri titoli garantiti da attività, in obbligazioni convertibili, in ETF a reddito fisso e in disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Fondo investe in settori a rendimento più elevato del mercato del credito e non ha limitazioni sulla qualità creditizia dei

singoli titoli, tuttavia il rating medio del Fondo dovrebbe essere generalmente B- o migliore. La duration media del Fondo sarà generalmente compresa tra 2 e 6 anni.

Potranno essere utilizzati derivati per coprire (gestire) il rischio e/o la volatilità e con finalità d'investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo, per creare leva finanziaria e/o una posizione corta). 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.

Questa Categoria di azioni cercherà, ricorrendo ai derivati, di fornire performance simili a quelle del Fondo nella sua valuta base, limitando l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta della Categoria di azioni e la valuta base del Fondo.

Politica di distribuzione

Tutti i redditi attribuiti alla Categoria di quote dal Fondo vengono reinvestiti.

Frequenza di negoziazione

Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al Memorandum di offerta. La valuta base del Fondo è USD.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo si rivolge a investitori retail informati 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. Un investimento nel Fondo non deve costituire una parte significativa di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori.

Depositario

State Street Bank International GmbH, Filiale del Lussemburgo.

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



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.

Potrebbe non essere possibile ottenere un rimborso anticipato. Il rimborso anticipato potrebbe comportare costi aggiuntivi.

Potreste non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o potreste doverlo vendere a un prezzo che influisce in misura significativa sull'importo rimborsato.

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.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e del 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 EUR | |
| | | 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 | 5,010 EUR | 5,490 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -49.90% | -11.30% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8,220 EUR | 9,340 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17.80% | -1.36% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,350 EUR | 11,610 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.50% | 3.03% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 12,360 EUR | 13,750 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 23.60% | 6.58% |

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 2021 e il 2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2014 e il 2019.

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?

Il patrimonio del Fondo è detenuto 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 default 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
- 10,000.00 EUR

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 83 EUR | 475 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.8% | 0.8% 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 3.8% prima dei costi e al 3.0% 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 | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 62 EUR |
| Costi di transazione | 0.21% 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. | 21 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 EUR |

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.

La Società di gestione rimborserà le azioni di qualsiasi 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 si sceglie di investire nel Fondo e successivamente si presenta un reclamo al riguardo, 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, via e-mail all'indirizzo WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- il Gestore degli investimenti del Fondo per posta all'indirizzo 33, Avenue de la Liberté L-1931 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni in merito al Fondo, ad altre Categorie di quote o ad altri Comparti del Fondo multicomparto e per richiedere il Memorandum di offerta, l'ultima relazione annuale e le eventuali relazioni semestrali redatte successivamente, nonché i prezzi delle Quote è possibile contattare per e-mail o telefonicamente l'Agente per i trasferimenti del Fondo. I dettagli di contatto sono riportate di seguito. Tali documenti sono redatti in lingua inglese e forniti gratuitamente.

Tel.: +353 1 242 5452

E-mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 5 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili sul sito :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU1868832095_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU1868832095_it.pdf.

Il Memorandum di offerta, il documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente e dietro semplice richiesta al Rappresentante e Agente per i pagamenti in Svizzera:

BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch

Selnastrasse 16

8002 Zurich

Svizzera