

WELLINGTON
MANAGEMENT®



La nostra offerta di fondi UCITS in Italia

Documento destinato solo agli intermediari finanziari – Non adatto per la distribuzione ai clienti finali.
Comunicazione di marketing. Capitale soggetto a rischi. Si prega di fare riferimento al prospetto dei
Fondi e al KID e/o ai documenti di offerta prima di prendere qualsiasi decisione di investimento.

NUMERI
PRINCIPALI

€1.000+

Patrimonio in
gestione (mld)

3000+

Clienti

60+

Numero dei Paesi in cui
operano i nostri clienti

800+

Professionisti
degli investimenti

Fonte: Wellington Management,
dati al 30 giugno 2025.

CONSIDERARE I RISCHI

Prima di investire, gli investitori dovrebbero considerare i rischi a cui potrebbe essere soggetto il loro capitale. Il valore dell'investimento può oscillare rispetto al valore del capitale originariamente investito.

Perché scegliere Wellington Management

PUNTARE ALL'ECCELLENZA

L'indipendenza dei team di investimento combinata alla ricerca specialistica, proprietaria e multidisciplinare ci consentono di offrire soluzioni di investimento di qualità.

Dal 1928 Wellington Management è sinonimo di affidabilità, di integrità professionale e di gestione attiva. Ogni scelta è ancorata all'idea che le necessità dei nostri clienti siano più importanti delle priorità aziendali secondo la formula *client, firm, self*.

SUPERARE LE ASPETTATIVE DEI NOSTRI CLIENTI

Riuscire a eccellere in modo continuativo e per un lungo periodo di tempo è estremamente difficile.

Per questo privilegiamo una gestione volta a massimizzare l'impatto della ricerca fondamentale e specialistica dove le scelte di investimento nascono da una robusta discussione interna e dal continuo scambio di idee tra team di investimento e team di ricerca.

I nostri uffici nel mondo

In Wellington Management lavoriamo insieme per servire i nostri clienti, ovunque si trovino.



Investiamo per i nostri clienti da quasi un secolo

1928

Nasce il Wellington Fund: il primo fondo bilanciato negli USA (tuttora attivo)

1978

Lancio della prima strategia settoriale/tematica (*healthcare*)

1998

Nasce il primo fondo UCITS

2000

Lancio della prima strategia obbligazionaria *unconstrained*

1958

Inizia la tradizione del *Morning Meeting*

1979

Wellington diventa una società privata

1999

Lancio della prima strategia del debito emergente

2021

Apertura dell'ufficio a Milano



Le nostre competenze

PATRIMONIO IN GESTIONE PER ASSET CLASS (MLD)

AZ

AZIONARIO

€509

Grazie a un approccio indipendente e al contempo collaborativo, siamo in grado di offrire un’ampia gamma di strategie azionarie diversificate che abbracciano diverse regioni geografiche, settori, stili d’investimento e capitalizzazioni di mercato.

OB

OBBLIGAZIONARIO

€415

Supportati dalla ricerca specialistica e multidisciplinare in tutti i settori obbligazionari, siamo in grado di offrire una gamma ampia e variegata di soluzioni *fixed income*, con diversi approcci alla gestione e diversi profili di rischio.

MA

MULTI-ASSET

€176

Sfruttando le ampie risorse disponibili in Wellington Management e le competenze del nostro team multi-asset, siamo in grado di fornire soluzioni alle diverse esigenze dei nostri clienti.

ALT

ALTERNATIVI

€40

Grazie ai nostri team di specialisti, abbiamo creato una piattaforma di soluzioni alternative che investono sia sui mercati liquidi, sia sui mercati privati.

Tutti i dati si riferiscono alle società appartenenti a Wellington Management Group, dati al 30 giugno 2025. Tutte le masse in gestione in riferimento agli investimenti alternativi sono incluse anche nelle attività delle categorie azionario, obbligazionario e multi-asset. | Fonte: Wellington Management.

Sviluppo del settore e partecipazione per l’acquisizione e condivisione di informazioni



I nostri fondi in offerta

Nome del fondo	Gestore	Data di lancio del fondo	Codice ISIN	Classi di azioni	Indice di riferimento	Categoria SFDR ²	Fondo AUM (milioni) ³	Commissione di gestione	Spese correnti ⁴
AZIONARIO EUROPEO									
Wellington European Stewards Fund	Samuel Cox, Yolanda Courtines	15-set-21	LU2376519281	EUR N Acc Unhedged	MSCI Europe Index Net	Articolo 9	€2	0,40%	0,69%
			LU2376519364	EUR S Acc Unhedged				0,40%	0,50%
Wellington Focused European Equity Fund	Thomas Horsey	5-giu-18	IE00BF4JDM02	EUR N Acc Unhedged	MSCI Europe Index Net	Articolo 8	€24	0,70%	1,00%
			IE00BF4JCJ08	EUR S Acc Unhedged				0,70%	0,85%
Wellington Strategic European Equity Fund ¹	Dirk Enderlein	15-dic-11	IE00B9DPD161	EUR N Acc Unhedged	MSCI Europe Index Net	Articolo 8	€4.600	0,70%	0,94%
			IE00B6TYHG95	EUR S Acc Unhedged				0,70%	0,79%
AZIONARIO STATUNITENSE									
Wellington US Quality Growth Fund	Tim Manning	10-mar-21	LU2305751187	USD N Acc Unhedged	S&P 500 Net Total Return	Articolo 8	\$186	0,65%	0,96%
			LU2305751260	USD S Acc Unhedged				0,65%	0,77%
Wellington US Research Equity Fund	Global Industry Analysts	30-giu-94	LU0891777665	USD N Acc Unhedged	S&P 500 Net Total Return	Articolo 8	\$698	0,60%	0,91%
			LU0050381036	USD S Acc Unhedged				0,60%	0,72%
AZIONARIO GLOBALE									
Wellington Climate Strategy Fund	Alan Hsu	7-nov-18	LU1889107691	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 9	\$192	0,65%	0,99%
			LU1889107428	USD S Acc Unhedged				0,65%	0,80%
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund ¹	Ed Baldini, Gregg Thomas	8-mag-19	LU1889106883	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 6	\$177	0,60%	0,94%
			LU1889106701	USD S Acc Unhedged				0,60%	0,75%
Wellington Durable Companies Fund ^{1,6}	Daniel Pozen	19-nov-14	IE00BQV17N57	EUR S Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$484	0,60%	0,70%
Wellington Durable Enterprises Fund	Daniel Pozen	10-gen-18	IE00BMTS8D76	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$328	0,70%	0,95%
			IE00BF426B92	USD S Acc Unhedged				0,70%	0,80%
Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund ⁷	Tom Levering	31-mag-13	IE00BH3VJG70	USD N Acc Unhedged	FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (Net)	Articolo 8	\$800	0,70%	0,95%
			IE00BH3VJF63	USD S Acc Unhedged				0,70%	0,80%
Wellington FinTech Fund	Bruce Glazer	16-ott-18	IE00BDTMQ217	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$104	0,80%	1,10%
			IE00BDTMQ092	USD S Acc Unhedged				0,80%	0,95%
Wellington Global Equity Income Fund	Andre Desautels	16-nov-22	LU2552456605	USD S Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$2	0,55%	0,70%
			LU2552456860	USD N Dist Unhedged				0,55%	0,89%
Wellington Global Equity Value Fund	Stefan Brugger	28-gen-25	LU2983829388	USD S Acc Unhedged	MSCI World Value Net	Articolo 6	\$3	0,65%	0,80%
Wellington Global Health Care Equity Fund	Rebecca Sykes	30-nov-00	IE00B84TGD38	USD N Acc Unhedged	MSCI World Health Care NET	Articolo 8	\$1.714	1,25%	1,34%
			IE00B0590K11	USD S Acc Unhedged				1,25%	1,34%
Wellington Global Impact Fund	Jason Goins	8-dic-16	IE00BD72Z263	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 9	\$837	0,65%	0,95%
			IE00BDB47662	USD S Acc Unhedged				0,65%	0,80%
Wellington Global Innovation Fund	Brian Barbetta, Michael Masdea	16-feb-17	LU1547288305	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$285	0,75%	1,09%
			LU1547288214	USD S Acc Unhedged				0,75%	0,90%
Wellington Global Opportunities Equity Fund ¹	Tara Stilwell	12-feb-10	LU1032306836	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$33	0,75%	1,08%
			LU0375738332	USD S Acc Unhedged				0,75%	0,89%
Wellington Global Perspectives Fund ⁵	Anna Lunden	30-ott-15	IE00BQV17M41	USD S Acc Unhedged	MSCI ACWI Small Cap Net	Articolo 8	\$203	0,90%	1,05%
			IE0009UHNVI4	USD N Acc Unhedged				0,90%	1,20%
Wellington Global Property Fund	Bradford Stoesser	2-giu-20	IE00BL61XX79	USD N Acc Unhedged	FTSE EPRA/NAREIT Developed NET	Articolo 8	\$114	0,60%	0,90%
			IE00BYL7MQ77	USD S Acc Unhedged				0,60%	0,75%
Wellington Global Property Income Fund ¹	Bradford Stoesser, Xiaobo Ma	18-mag-21	LU2339370376	USD N Dist Unhedged	FTSE EPRA Nareit Developed Dividend Plus Net Index	Articolo 8	\$1	0,60%	0,94%
			LU2339370459	USD S Dist Unhedged				0,60%	0,75%
Wellington Global Quality Growth Fund	Steven Angeli	25-mag-11	LU1084870465	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$7.039	0,75%	1,04%
			LU0629158030	USD S Acc Unhedged				0,75%	0,85%
Wellington Global Quality Value Fund	Nataliya Kofman	8-nov-23	LU2704505127	USD S Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 8	\$169	0,55%	0,70%

		Data di lancio del fondo				Categoria SFDR ²	Fondo AUM (milioni) ³	Commissione di gestione	Spese correnti ⁴
Nome del fondo	Gestore		Codice ISIN	Classi di azioni	Indice di riferimento				
Wellington Global Research Equity Fund	Global Industry Analysts	31-lug-96	LU1111098858	USD N Acc Unhedged	MSCI World Net	Articolo 8	\$914	0.50%	0.84%
			LU0069024304	USD S Acc Unhedged				0.50%	0.65%
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund ¹	Joe Chung, Matt Hudson, Nataliya Kofman, Steven Angeli	30-lug-08	LU0375745543	USD S Acc Unhedged	Global Select Performance Splice	Articolo 8	\$117	0.95%	1.10%
Wellington Global Stewards Fund	Samuel Cox, Yolanda Courtines	31-gen-19	IE00BH3Q8W13	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 9	\$2.925	0.40%	0.65%
			IE00BH3Q8N22	USD S Acc Unhedged				0.40%	0.50%
Wellington Sustainable Outcomes Fund	Jason Goins	31-ago-22	LU2491050584	USD N Acc Unhedged	MSCI All Country World Index Net	Articolo 9	\$2	0.60%	0.94%
			LU2491050667	USD S Acc Unhedged				0.60%	0.75%
AZIONARIO EMERGENTE									
Wellington All-China Focus Equity Fund	Bo Z Meunier	8-gen-20	IE00BK5STQ73	USD N Acc Unhedged	MSCI China All Shares Net	Articolo 8	\$46	0.95%	1.25%
			IE00BK5STN43	USD S Acc Unhedged				0.95%	1.10%
Wellington Asia Quality Income Fund	Naveen Venkataramani	16-ago-23	LU2636597754	USD N M4 Distributing Unhedged	MSCI AC Asia ex Japan Net	Articolo 8	\$2	0.65%	0.99%
			LU2636598307	USD S M4 Distributing Unhedged				0.65%	0.80%
Wellington Asia Technology Fund	Yash Patodia	14-mar-18	LU1751346971	USD N Acc Unhedged	MSCI Asia Pacific Custom Net Splice	Articolo 8	\$311	0.90%	1.24%
			LU1751457539	USD S Acc Unhedged				0.90%	1.05%
Wellington Asian Opportunities Fund	Niraj Dilip Bhagwat	20-dic-10	LU1854458871	USD N Acc Unhedged	MSCI AC Asia ex Japan Net	Articolo 8	\$232	0.90%	1.24%
			LU0564044146	USD S Acc Unhedged				0.90%	1.05%
Wellington Emerging Markets Equity Fund	Bo Z Meunier	31-gen-05	IE00B0MTV892	USD S Acc Unhedged	MSCI Emerging Markets Net	Articolo 8	\$45	0.70%	0.90%
Wellington Emerging Markets Opportunities Fund ⁵	Philip Fan	3-set-13	IE00BF2ZTB17	USD S Acc Unhedged	MSCI Emerging Markets IMI Net	Articolo 6	\$264	1.000%	1.20%
Wellington Emerging Markets Research Equity Core Fund	Global Industry Analysts	17-nov-20	LU2242790603	USD N Acc Unhedged	MSCI Emerging Markets Net	Articolo 8	\$44	0.70%	1.05%
			LU2242790785	USD S Acc Unhedged				0.70%	0.90%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund ⁵	Global Industry Analysts	3-giu-14	LU1366343306	USD N Acc Unhedged	MSCI Emerging Markets Net	Articolo 6	\$652	0.75%	1.10%
			LU1054168221	USD S Acc Unhedged				0.75%	0.95%
Wellington India Focus Equity Fund	Niraj Dilip Bhagwat	13-lug-20	IE00BK8V7R07	USD N Acc Unhedged	MSCI India Net	Articolo 8	\$16	0.80%	1.10%
			IE00BKDZ9606	USD S Acc Unhedged				0.80%	0.95%
OBBLIGAZIONARIO EUROPEO									
Wellington Euro Credit ESG Fund	Derek Hynes, Rajesh Jothiraj	10-ago-22	LU2487773546	EUR N Acc Unhedged	Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Bond	Articolo 8	€103	0.25%	0.49%
			LU2487773629	EUR S Acc Unhedged				0.25%	0.35%
Wellington Euro High Yield Bond Fund	Konstantin Leidman	15-mag-19	IE00BJRHVK33	EUR N Acc Unhedged	ICE BofA Euro High Yield Constrained	Articolo 8	€705	0.45%	0.65%
			IE00BJRHVH04	EUR S Acc Unhedged				0.45%	0.55%
OBBLIGAZIONARIO STATUNITENSE									
Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund	Michael Barry	20-lug-09	IE00BYY2WJ23	USD N Acc Unhedged	ICE BofA US High Yield Constrained	Articolo 8	\$44	0.40%	0.60%
			IE0003110479	USD S Acc Unhedged				0.40%	0.50%
OBBLIGAZIONARIO GLOBALE									
Wellington Credit Income Fund	Campe Goodman, Rob Burn	31-mar-21	LU2308173918	USD N Dist Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$228	0.45%	0.71%
			LU2308174056	USD S Dist Unhedged				0.45%	0.57%
Wellington Credit Total Return Fund	Connor Fitzgerald, Schuyler Reece	31-gen-24	LU2793902458	USD N Acc Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$1.041	0.50%	0.76%
			LU2730787970	USD S Acc Unhedged				0.50%	0.62%
Wellington Global Bond Fund	Global Bond Portfolio Team	31-ago-99	IE00B8L19885	USD N Acc Unhedged	Bloomberg Global Aggregate	Articolo 8	\$751	0.45%	0.56%
			IE0002895195	USD S Acc Unhedged				0.35%	0.46%
Wellington Global Credit ESG Fund	Derek Hynes, Joe Ramos	15-feb-12	IE00BHMPX58	USD N Acc Unhedged	BBG Glb Agg Corp USD/EUR/GBP 1% capped Finance capped at 40%	Articolo 8	\$1.428	0.35%	0.52%
			IE00BXNT2420	USD S Acc Unhedged				0.35%	0.42%
Wellington Global Credit Short Duration Fund	Mahmoud El-Shaer	18-giu-14	IE000F2FXLX8	USD S Acc Unhedged	Bloomberg Global Agg Corp 1-3 Year USD Hedged Splice	Articolo 8	\$121	0.15%	0.23%

		Data di lancio del fondo				Categoria SFDR ²	Fondo AUM (milioni) ³	Commissione di gestione	Spese correnti ⁴
Wellington Global High Yield Bond Fund	Konstantin Leidman	17-lug-12	IE00BJK5DB96	USD N Acc Unhedged	ICE BofA Global High Yield Constrained	Articolo 8	\$643	0.45%	0.65%
			IE0004890525	USD S Acc Unhedged				0.45%	0.55%
Wellington Global Impact Bond Fund	Campe Goodman	30-apr-19	IE00BH3QB552	USD N Acc Unhedged	Bloomberg Global Aggregate Index USD Hedged	Articolo 9	\$1.061	0.30%	0.49%
			IE00BH3Q9069	USD S Acc Unhedged				0.30%	0.39%
Wellington Opportunistic Fixed Income Fund	Brian Garvey, Brij Khurana	14-dic-17	IE00BD960217	USD N Acc Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$793	0.50%	0.72%
			IE00BD960324	USD S Acc Unhedged				0.50%	0.62%
Wellington World Bond Fund	Marion Pelata, Mark Sullivan, Martin Harvey	31-mar-14	IE00BF2ZV605	USD N Acc Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$241	0.40%	0.60%
			IE00BF2ZV936	USD S Acc Unhedged				0.40%	0.50%
OBBLIGAZIONARIO EMERGENTE									
Wellington Asia Credit Income Fund	Ross Dilkes	15-mar-23	LU2585198091	USD N Dist Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$45	0.45%	0.71%
			LU2585197952	USD S Dist Unhedged				0.45%	0.57%
Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund	Gillian Edgeworth, Kevin Murphy, Michael Henry	1-apr-19	IE00BH3Q5646	USD N Acc Unhedged	JP EMBI Gbl Div (50%) & GBI-EM Gbl Div (50%) Blend	Articolo 8	\$981	0.55%	0.77%
			IE00BHR48K92	USD S Acc Unhedged				0.55%	0.67%
Wellington Emerging Local Debt Fund	Kevin Murphy, Michael Henry	29-mar-10	IE00BYQ9V833	USD N Acc Unhedged	JP Morgan Govt Bond Index - Emerging Markets Global Div	Articolo 8	\$588	0.50%	0.75%
			IE00BW4NVR20	USD S Acc Unhedged				0.50%	0.65%
Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund	Evan Ouellette, Kevin Murphy, Schuyler Reece	31-ago-09	IE00B3DJ3J46	USD S Acc Unhedged	JPM EMBI Global	Articolo 8	\$1.563	0.55%	0.64%
MULTI-ASSET									
Wellington Multi-Asset Income and Growth Fund ⁸	Stephen Gorman, Supriya Menon	1-feb-22	LU2430704069	USD N Acc Unhedged	Non-benchmark Relative Strategy	Articolo 8	\$159	0.50%	0.79%
			LU2430704226	USD S Dist Unhedged				0.50%	0.60%
ALTERNATIVI									
Wellington Global Total Return Fund ⁹	Global Bond Portfolio Team	31-mag-11	LU0891779281	USD N Acc Unhedged	ICE BofA 3 Month Splice	Articolo 8	\$144	0.20%	0.49%
			LU0832407331	USD S Acc Unhedged				0.20%	0.35%

¹ Il fondo è chiuso a nuove sottoscrizioni. | ² Le informazioni aggiornate in merito alla normativa europea sulla finanza sostenibile (SFDR) sono disponibili alla pagina dedicata <https://www.wellingtonfunds.com/it-it/consulenti-finanziari/normativa-europea-finanza-sostenibile-sfdr/>. | ³ Dati al 30 giugno 2025. | ⁴ Le spese correnti sono la somma delle commissioni di gestione, delle commissioni di distribuzione e di altri costi amministrativi. L'importo delle spese correnti rappresenta tutte le commissioni annuali e gli oneri aggiuntivi prelevati dal fondo. L'importo relativo alle spese correnti esclude i costi di transazione del fondo, ad eccezione delle commissioni del depositario e di una commissione di entrata/uscita pagata dal fondo in caso di acquisto o vendita di azioni di un altro organismo di investimento collettivo. Una descrizione più dettagliata delle commissioni applicate al comparto è contenuta nella sezione "Charges and Expenses" del Prospetto. L'importo delle spese correnti può variare nel tempo. | ⁵ Il fondo ha una capacità limitata. | ⁶ **Wellington Durable Companies Fund:** la commissione di performance pari al 10% è soggetta a un "high water mark". Si prega di consultare il Prospetto per ulteriori informazioni. | La commissione di performance è pari al 10% della performance netta della classe di azioni, rispetto all'hurdle. L'hurdle è un valore per azione, calcolato applicando un tasso di rendimento cumulativo dell'8% annuo al relativo high water mark (si prega di consultare il Prospetto). | ⁷ **Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund:** il comparto Wellington Enduring Assets Fund è stato rinominato in Wellington Enduring Infrastructure Assets Fund il 7 agosto 2025. Inoltre, il benchmark precedente, MSCI All Country World Index, è stato sostituito dal FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index, maggiormente rappresentativo della composizione effettiva del portafoglio. Tali cambiamenti non hanno comportato modifiche alla strategia di investimento né alla composizione del team di gestione del comparto. | ⁸ **Wellington Multi-Asset Income and Growth Fund:** il comparto Wellington Multi-Asset High Income Fund è stato rinominato in Wellington Multi-Asset Income and Growth Fund il 15 maggio 2025. Sono stati inoltre implementati ulteriori cambiamenti che hanno riguardato, tra gli altri, l'obiettivo e la politica di investimento, le caratteristiche sociali e ambientali promosse, la riduzione dell'obiettivo di income e delle commissioni di gestione. Si prega di fare riferimento al Prospetto e i documenti di offerta per una panoramica completa delle caratteristiche attuali del comparto. | ⁹ **Wellington Global Total Return Fund:** la commissione di performance pari al 20% è soggetta a un "high water mark". Si prega di consultare il Prospetto per ulteriori informazioni. | La commissione di performance è pari al 20% della performance annuale del fondo superiore all'indice ICE BofAML 3 Month T-Bill.

Sede ufficio

Via Dante, 7
20123 Milano, Italia

Numero di telefono: +39 02 36017870

Indirizzo e-mail: italy@wellington.com

Iscriviti alla nostra newsletter



Scannerizza il codice QR per iscriverti alla newsletter e ricevere gli aggiornamenti sugli ultimi approfondimenti di mercato dagli esperti di investimento di Wellington Management.

wellington.com/italia

Rischi

Tutti gli investimenti comportano dei rischi. L'investimento nei fondi qui descritti potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. In caso di dubbi sull'idoneità di un investimento in un fondo, l'investitore dovrebbe consultare un consulente finanziario indipendente. | **Capitale:** i mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici. Prima di investire, tutti gli investitori dovrebbero considerare i rischi a cui potrebbe essere soggetto il loro capitale. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire rispetto al valore del capitale originariamente investito. È prevedibile che il fondo possa mostrare occasionalmente elevata volatilità. | **Gestore:** la performance degli investimenti dipende dal team di gestione degli investimenti e dalle strategie di investimento utilizzate. Nel caso in cui le strategie non realizzino i risultati attesi, non si presentino opportunità per implementarle o il team non le metta in atto con successo, è possibile che un fondo realizzi una sottoperformance o registri delle perdite.

I risultati passati non sono necessariamente indicativi dei risultati futuri. Un investitore dovrebbe investire in un fondo solo dopo aver letto e compreso attentamente il Prospetto e il KID per il fondo che contiene ulteriori informazioni sui rischi, ulteriori fattori di rischio e le caratteristiche di ciascun fondo.

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Il presente materiale costituisce una comunicazione di marketing destinata esclusivamente agli investitori professionali ai sensi della Direttiva 2014/65/UE (MiFID II) e non è adatto agli investitori retail. La distribuzione di questo materiale non è destinata all'uso in determinati Paesi o a persone per le quali tale uso sarebbe limitato o proibito dalle leggi locali.

La presente comunicazione contiene solo alcune informazioni sui fondi in essa menzionati. Si invita pertanto a consultare la documentazione d'offerta (il prospetto e il KID) e a considerare attentamente i rischi d'investimento, compreso il rischio di perdere il capitale investito, prima di prendere qualsiasi decisione di investimento.

Per ogni paese in cui i fondi UCITS sono registrati per la vendita, il prospetto e la sintesi dei diritti degli investitori in inglese e il KID in inglese e in una lingua ufficiale sono disponibili all'indirizzo https://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/Countries/italy.html.

Nulla di quanto contenuto nella presente comunicazione deve essere interpretato come un'offerta o una sollecitazione a sottoscrivere quote o azioni dei comparti, né costituisce una raccomandazione d'investimento per l'acquisto o la vendita degli stessi. L'investimento nei comparti espone a rischi e può non essere adatto a tutti gli investitori. Si consiglia agli investitori di consultare i propri consulenti prima di prendere qualsiasi decisione di investimento e di informarsi sulle leggi e i regolamenti applicabili (compresi gli obblighi fiscali e di cambio) nelle giurisdizioni pertinenti all'investimento. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

Questo materiale e i suoi contenuti non possono essere riprodotti o distribuiti, in tutto o in parte, senza l'esplicito consenso scritto di Wellington Management Europe GmbH. Le opinioni espresse nel presente documento sono quelle dell'autore al momento della stesura e sono soggette a modifiche senza preavviso.

Le azioni/quote dei fondi sono registrate per l'offerta in Italia a clienti professionali o per investimenti tramite intermediari finanziari e sono disponibili solo nelle giurisdizioni in cui tale offerta o sollecitazione è consentita. Il fondo accetta solo clienti professionali o investimenti tramite intermediari finanziari. Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV è autorizzata e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier e Wellington Management Funds (Ireland) plc è autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. Il fondo può decidere di porre fine agli accordi di commercializzazione di azioni/quote in uno Stato membro dell'UE con un preavviso di 30 giorni lavorativi.

In Europa (eccetto Regno Unito e Svizzera), i fondi sono distribuiti da Wellington Management Europe GmbH, una società autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza finanziaria tedesca (BaFin). Le azioni dei comparti non possono essere distribuite o commercializzate in alcun modo agli investitori tedeschi retail o semi-professionali se il comparto non è approvato dalla BaFin per la distribuzione a tali categorie di investitori.

©2025 Wellington Management. Tutti i diritti riservati. In vigore dal 1° luglio 2025. | 258356_3

**WELLINGTON
MANAGEMENT®**