

# U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

## OBIETTIVI E PROCESSO

- Si prefigge di realizzare un rendimento totale derivante da un elevato livello di reddito corrente e dalla rivalutazione del capitale.
- Investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di debito societario di qualità inferiore a investment grade o comparabile nel caso dei titoli sprovvisti di rating, soprattutto titoli di debito di qualità inferiore a investment grade con rating BB o B o equivalente.
- Utilizza l'analisi dei fondamentali del credito di tipo bottom-up per produrre nuove idee e individuare singoli titoli con buone prospettive di reddito e/o di apprezzamento del capitale.
- Il fondo può investire:
  - fino al 25% degli attivi in titoli di debito denominati in dollari USA di emittenti non statunitensi
  - fino al 20% degli attivi in titoli garantiti da attivi
  - futures o derivati a fini di copertura, di gestione efficace del portafoglio o d'investimento

## RISCHI PRINCIPALI

**Rischio sui titoli di debito:** i titoli di debito sono soggetti al rischio sul credito e al rischio sui tassi d'interesse; sono inoltre influenzati dalla misura in cui l'emittente riesce a pagare gli interessi o a rimborsare il capitale alla scadenza. **Rischio sui titoli ad alto rendimento:** i titoli ad alto rendimento hanno un rating inferiore all'investment-grade, sono principalmente speculativi, presentano un rischio di default notevolmente maggiore e possono essere più volatili dei titoli con rating più elevato alla stessa scadenza. **Rischio legato alla concentrazione geografica:** gli investimenti concentrati in regioni e mercati geografici specifici possono essere soggetti a una maggiore volatilità a causa delle recessioni economiche e di altri fattori che influenzano le regioni geografiche specifiche. **Rischio sui titoli asset-backed:** i titoli asset-backed possono essere più sensibili alle variazioni dei tassi di interesse, possono presentare una maggiore volatilità (conosciuta come rischio di estensione) e sono soggetti al rischio sui pagamenti anticipati.

## Overall Morningstar Rating - ★ ★ ★ ★

L'Overall Morningstar Rating, una media ponderata dei rating a 3, 5 e 10 anni (se pertinente), considera 654 fondi nella categoria Altre obbligazioni, sulla base dei rendimenti rettificati in base al rischio al 31 marzo 2024. Per quanto riguarda le informazioni contenute nel presente documento, esse sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti, non è possibile copiarle né distribuirle e non è garantito che siano accurate, complete o aggiornate. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti possono essere considerati responsabili di eventuali danni o perdite risultanti da un qualsiasi uso di tali informazioni. La performance pregressa non rappresenta una garanzia di risultati futuri. © 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati.

## Performance anno solare (%)

La performance pregressa non è indicativa dei risultati futuri.

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Classe I (USD) (29 Giu 2012)*	7,54	-3,61	4,21	6,81	6,59	1,23	2,44	4,08	1,58	0,47
Classe I Dist. (USD) (29 Feb 2016)*	7,54	-3,71	4,48	6,80	6,54	1,23	2,45	—	—	—
Classe I (EUR) (31 Lug 2013)*	5,27	-5,77	3,90	4,37	3,21	-1,55	0,38	2,68	1,10	0,40
Classe I con copertura (EUR) (21 Mag 2021)*	5,23	-5,75	—	—	—	—	—	—	—	—
Classe I (GBP) (31 Lug 2013)*	6,79	-4,40	4,21	5,55	4,54	-0,46	1,21	3,54	1,73	0,64

## Performance (%)

	Mensile	Trimestrale	Da inizio anno	Annualizzata				
				1 Anno	3 Anni	5 Anni	10 Anni	Dal lancio
Classe I (USD) (29 Giu 2012)*	0,92	1,33	1,33	6,68	2,57	3,90	3,12	3,30
Classe I Dist. (USD) (29 Feb 2016)*	0,92	1,33	1,33	6,68	2,62	3,92	—	3,71
Classe I (EUR) (31 Lug 2013)*	0,78	0,97	0,97	4,74	0,81	1,89	1,35	1,65
Classe I con copertura (EUR) (21 Mag 2021)*	0,78	0,91	0,91	4,68	—	—	—	0,60
Classe I (GBP) (31 Lug 2013)*	0,89	1,23	1,23	6,11	2,03	3,02	2,31	2,52

La performance pregressa non è indicativa dei risultati futuri. I calcoli della performance sono al netto di tutte le commissioni applicabili e sono stati effettuati in base alla formula del patrimoniale netto NAV-to-NAV (con reddito reinvestito). La performance riportata si riferisce alla classe e alla valuta indicate e i rendimenti possono aumentare/diminuire a causa delle oscillazioni valutarie. \*Data di lancio della classe di azioni.



# U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

## INFORMAZIONI SUL FONDO

**Gestori del fondo:** Michael J. Schueller, CFA; Chris Lee, CFA

CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi di proprietà di CFA Institute.

**Data di lancio del fondo:** 29 giugno 2012

**Classe di asset:** Obbligazionari USA

**Fine esercizio finanziario:** 31 marzo

**Dimensioni del fondo:** \$50,77 mln (USD)

**Valuta base:** USD

**Investimento minimo (o valore equivalente):**

Classe I: \$1.000.000 (USD)

**Approccio manageriale:** Gestito attivamente

**Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR):** Articolo 6\*

## DATI STATISTICI PRINCIPALI

	Fondo
Rating medio del credito	BB-
Duration (anni)	1,72
Cedola media ponderata	6,13%
Scadenza media / ponderata (anni)	3,14
Rendimento minimo	6,51%
Rendimento alla scadenza	6,67%

Fonte: Allspring Global Investments.

## ORARIO DI CHIUSURA DELLE NEGOZIAZIONI

Lussemburgo: 22:00

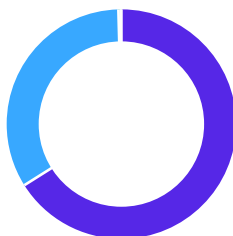
Stati Uniti: 16:00

## Ponderazioni di settore (%)

	Fondo	
Beni di lusso	27,11	
Energetici	18,63	
Industriali	14,14	
Finanziari	11,69	
Informatica	9,02	
Utility	5,97	
Beni di prima necessità	5,30	
Servizi di comunicazione	5,01	
Beni immobili	3,00	
Liquidità ed equivalenti	0,12	

Sulla base delle ponderazioni di chiusura a fine mese. Fonte: Allspring Global Investments.

## Distribuzione a scadenza (%)



- 66,05 - 0-3 anni
- 33,53 - 3-5 anni
- 0,30 - 5-10 anni
- 0,12 - Liquidità ed equivalenti

Sulla base delle ponderazioni di chiusura a fine mese.

## Partecipazioni principali (%)

	Fondo
Sirius XM Radio Inc.	1,98
Magnum Management Corp.	1,91
Vistra Operations Co. LLC	1,87
CCO Holdings, LLC	1,70
Northriver Midstream Finance LP	1,65
Churchill Downs Incorporated	1,63
Enact Holdings, Inc.	1,61
Dave & Buster's, Inc.	1,51
FTAI Aviation Ltd.	1,51
Royal Caribbean Group	1,42

Sulla base delle ponderazioni di chiusura a fine mese. Fonte: Allspring Global Investments. Le informazioni fornite non si devono intendere, o essere interpretate come, una raccomandazione ad acquistare o vendere una singola posizione azionaria.

## Ripartizione rating del credito (%)

	Fondo
A/A	0,10
BBB/Baa	7,99
BB/Ba	62,49
B/B	29,30
Liquidità ed equivalenti	0,12

Sulla base delle ponderazioni di chiusura a fine mese. Fonte: Allspring Global Investments.

## Informazioni sulla distribuzione

Tipo di distribuzione	Rendimento distribuzioni	Importo ultimo pagamento	Data ultimo pagamento	Frequenza
Class I (EUR) Distribuzione con copertura	6,39%	0,21	8 Mar 2024	Mensile
Class I (GBP) Distribuzione con copertura	6,02%	0,31	8 Mar 2024	Mensile
Class I (USD) Distribuzione lorda	6,63%	0,45	8 Mar 2024	Mensile

Il rendimento delle distribuzioni si basa sulle effettive distribuzioni del reddito pagate dal fondo. Viene calcolato annualizzando la distribuzione del reddito più recente del fondo e dividendo tale cifra per il prezzo delle azioni pertinenti.

Il Fondo non viene gestito con un benchmark di riferimento.

\*Anche se i Comparti sopra elencati possono utilizzare ricerche ESG interne ed esterne ed integrare i rischi di sostenibilità finanziaria nei loro processi decisionali d'investimento, i fattori legati ai criteri ESG vengono presi in considerazione, pur non essendo determinanti, il che consente ai Sub-gestori degli investimenti interessati di investire in emittenti che non adottano i criteri ESG; di conseguenza, i rischi di sostenibilità possono avere conseguenze più significative sul valore degli investimenti del Comparto a medio-lungo termine. Gli investimenti sottostanti a questi Comparti non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.



# U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

## Informazioni sulle classi di azioni (La classe di azioni e la disponibilità della valuta variano a seconda dei paesi).

	Data di lancio	Tipo	ISIN	ID Bloomberg	NAV	Commissione di gestione annuale	Spese correnti/TER (%)**
Classe I (USD)	29 Giu 2012	Accumulazione	LU0791593014	WFUSSUI LX	146,54	0,50	0,650
Classe I Dist. (USD)	29 Feb 2016	Distribuzione lorda	LU1366334149	WFUSIGD LX	79,34	0,50	0,650
Classe I (EUR)	31 Lug 2013	Distribuzione con copertura	LU0944313286	WFIEUHD LX	38,07	0,50	0,650
Classe I con copertura (EUR)	21 Mag 2021	Accumulazione con copertura	LU2342505588	WEHYBII LX	101,74	0,50	0,650
Classe I (GBP)	31 Lug 2013	Distribuzione con copertura	LU0944313799	WFIGBHD LX	61,57	0,50	0,650

\*\*Le spese correnti - o total expense ratio (TER) - corrispondono alle spese operative totali annue della classe esclusi i costi di transazione, e sono espresse come percentuale del valore patrimoniale netto. La figura riportata è tratta dall'ultimo KID. Il gestore degli investimenti si è impegnato a rimborsare il Comparto nel caso in cui le spese correnti superino il valore TER concordato. Le spese correnti possono variare nel tempo.



# U.S. Short-Term High Yield Bond Fund

Ulteriori informazioni su Allspring (Lux) Worldwide Fund e i suoi comparti (di seguito il Fondo), compresa la politica sulla privacy, una copia del prospetto o dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) - sono disponibili su richiesta presso i referenti regionali Allspring Global Investments ["Allspring"] e sul sito web del Fondo [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com). Il prospetto e i KIID contengono informazioni dettagliate, comprese quelle sugli obiettivi, i rischi, le commissioni, le spese e la sostenibilità del Fondo.

Queste informazioni costituiscono una comunicazione di marketing, salvo ove indicato altrimenti, destinata esclusivamente a clienti/investitori professionali, controparti idonee o investitori qualificati (secondo la definizione delle normative locali). Chiunque non desiderasse essere trattato come cliente professionale, deve segnalarlo immediatamente al proprio contatto Allspring. Questa comunicazione di marketing non fa parte del prospetto relativo al Fondo e non costituisce offerta, invito o sollecito a sottoscrivere azioni del fondo. Tale offerta o sollecito sono esclusivamente fattibili ai sensi del documento di offerta pertinente. Si prega di consultare il prospetto e i KIID e prendere in considerazione tutte le caratteristiche e tutti gli obiettivi del Fondo prima di prendere qualsiasi decisione finale sull'investimento.

Il Fondo è autorizzato dalla Luxembourg Supervisory Authority come OICVM costituito sotto forma di SICAV (società di investimento a capitale variabile) ed è stato autorizzato esclusivamente per la distribuzione al pubblico in determinati Paesi.

IL PRESENTE DOCUMENTO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON COSTITUISCE UN'OFFERTA O UN INVITO IN ALCUN PAESE IN CUI - OPPURE AD ALCUN SOGGETTO PER CUI - NON FOSSE AUTORIZZATO O ILLECITO.

Il Distributore principale del Fondo, Allspring Global Investments Luxembourg S.A. ["Allspring Luxembourg"], può nominare uno o più sub-distributori (siano essi affiliati o meno). Per formalizzare la nomina, il Distributore principale stipula accordi di sub-distribuzione, piattaforma, assistenza al marketing o altri accordi equivalenti. Il Distributore principale si riserva il diritto di rescindere tali accordi.

Gli investitori dispongono di vari diritti, inclusi quelli finanziari (quali ad esempio i diritti di rimborso e profitto), i diritti a un'informazione equa e a pari opportunità, i diritti di reclamo e il diritto a partecipare alle Assemblee generali degli azionisti qualora l'investitore sia registrato a suo nome nel registro degli azionisti del Fondo. Ulteriori informazioni sono reperibili nel prospetto.

La Direttiva (UE) 2020/1828 del 25 novembre 2020 relativa alle azioni rappresentative a tutela degli interessi collettivi dei consumatori (la cosiddetta "Direttiva sul risarcimento collettivo") prevede un meccanismo di risarcimento collettivo applicabile, in caso di violazioni da parte dei trader di varie direttive tra cui la Direttiva 2009/65/CE relativa agli impegni per l'investimento collettivo in valori mobiliari (la "Direttiva OICVM"), incluse le disposizioni recepite nella legislazione nazionale che danneggiano o potrebbero danneggiare gli interessi collettivi dei consumatori. La Direttiva sul risarcimento collettivo dovrà essere recepita dagli Stati membri, Lussemburgo incluso, entro il 25 dicembre 2022 e dovrà essere applicata a partire dal 25 giugno 2023.

Il capitale investito potrebbe essere a rischio. **La performance progressa non costituisce una garanzia né un indicatore affidabile dei risultati futuri.** Qualsiasi performance conseguita in passato, nonché previsioni, proiezioni, simulazioni o target sono indicativi e non garantiti. Commissioni e spese ridurranno i rendimenti. I rendimenti possono aumentare oppure diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. **Tutti gli investimenti implicano una dose di rischio.** Il valore, il prezzo o il reddito degli investimenti o degli strumenti finanziari possono essere soggetti a rialzi e ribassi. La restituzione dell'intero investimento originale non è assicurata. Il Fondo potrebbe non raggiungere il suo obiettivo e/o potrebbe verificarsi la perdita del denaro investito nel Fondo.

Salvo ove indicato altrimenti, Allspring Global Investments ["Allspring"] è la fonte di tutti i dati (correnti o aggiornati alla data indicata); il contenuto viene fornito esclusivamente a scopo informativo senza alcuna garanzia riguardo la sua adeguatezza, accuratezza o completezza; punti di vista, opinioni, ipotesi o stime non sono necessariamente riferibili a Allspring o Allspring Global Investments Holdings, LLC e sono soggetti a modifiche senza preavviso; le informazioni non contengono consulenze di investimento né consigli o ricerche sugli investimenti, secondo la definizione delle direttive locali.

Qualsiasi benchmark fornito viene riferito esclusivamente a scopo comparativo, tranne ove specificamente riferito altrimenti nel presente materiale, nell'obiettivo di investimento dei comparti e nella politica all'interno del prospetto.

## Distribuzione nel Regno Unito (UK), nello Spazio Economico Europeo (SEE) e in Svizzera:

Allspring Global Investments ["Allspring"] è il nome commerciale utilizzato per le società di gestione degli asset di Allspring Global Investments Holdings, LLC, una società capogruppo la cui proprietà indiretta è di determinati fondi privati di GTCR LLC e Reverence Capital Partners, L.P. Tra queste società rientrano, a puro titolo esemplificativo e non limitativo, Allspring Global Investments (UK) Limited ["Allspring UK"] che è una società di gestione degli investimenti, autorizzata e disciplinata dalla UK Financial Conduct Authority ("FCA") e Allspring Global Investments Luxembourg S.A. ["Allspring Luxembourg"], autorizzata e disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Allspring Luxembourg dispone di filiali a Francoforte e Parigi ed è autorizzata a prestare servizi su base transfrontaliera nello Spazio Economico Europeo (SEE). Il presente materiale è stato approvato per la distribuzione nel Regno Unito da Allspring UK, ai sensi dell'art. 21 del Financial Services and Markets Act 2000 (FSMA). Allspring UK non fornisce servizi ai clienti retail; non troveranno perciò applicazione i regolamenti FSMA per la tutela dei clienti retail e neppure sarà utilizzabile l'United Kingdom Financial Services Compensation Scheme. Salvo ove indicato altrimenti, le informazioni non contengono consulenze di investimento né consigli o ricerche sugli investimenti, secondo la definizione delle normative FCA o della Direttiva relativa ai mercati degli strumenti finanziari (Direttiva 2014/65/UE - MiFID II), e di conseguenza non sono conformi ai requisiti per la fornitura di tali servizi. Destinato esclusivamente agli investitori professionali. Chiunque non desiderasse essere trattato come cliente professionale, deve segnalarlo immediatamente al proprio contatto Allspring.

## Informazioni importanti:

**Austria:** il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e altri documenti pertinenti (come le relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente presso l'agente amministrativo del fondo o l'agente per i pagamenti in Austria; i documenti sono in inglese, a eccezione dei KIID che sono in tedesco. **Francia:** questo OICVM è gestito da Allspring Luxembourg e dato in licenza e soggetto alla supervisione della CSSF e disciplinato dalla Direttiva MiFID II (con tutti i regolamenti e le normative locali vigenti), dal relativo prospetto e dai corrispondenti documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"). Chiunque venga in possesso di questa documentazione che non sia un cliente professionale ai sensi della MiFID II è tenuto a restituirla immediatamente. Questo OICVM è stato autorizzato dalla CSSF e notificato all'autorità di vigilanza francese (l'AMF) a soli fini di commercializzazione. Nessuna autorità di vigilanza o governativa, inclusa l'AMF, ha esaminato i pregi, l'accuratezza o le informazioni fornite. Allspring Luxembourg ha nominato CACEIS Bank France quale agente centralizzatore in Francia in conformità all'Articolo 41 1-135 del Regolamento generale dell'AMF. Il prospetto, i KIID e ogni altro documento pertinente (come le relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, 80 Route d'Esch, L-1420, Lussemburgo, oppure possono essere scaricati da [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com); i documenti sono in inglese, a eccezione dei KIID che sono in francese ai sensi delle normative francesi. È stata redatta una versione in francese del prospetto, a puro titolo informativo. Allspring Luxembourg non esprime alcun parere circa l'adeguatezza degli investimenti descritti nel presente documento alla situazione personale degli eventuali destinatari. I potenziali investitori devono avere la capacità finanziaria e la disponibilità ad assumersi i rischi associati al loro investimento in questo OICVM. Allspring Luxembourg non rilascia alcuna garanzia in ordine ai rischi (incluse perdite di capitale) associati a un potenziale investimento in questo OICVM. **Germania:** il prospetto e i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") sono disponibili gratuitamente presso Brown Brothers Harriman, 80 Route d'Esch, L-1470, Lussemburgo, oppure possono essere scaricati da [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com). Il prospetto è in inglese mentre i KIID sono in tedesco. **Italia:** il presente documento è destinato esclusivamente a clienti professionali o investitori professionali come definiti nell'articolo 6, commi 2-quinquies e 2-sexies del Decreto legislativo n. 58/1998 (e successive modifiche), con riferimento all'Allegato 3 del Regolamento CONSOB n. 20307 del 2018, che a sua volta recepisce l'Allegato II della MiFID II in Italia per quanto attiene ai clienti professionali privati. **Lussemburgo:** il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e altri documenti pertinenti (come le relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente presso la sede legale del Fondo, c/o Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80 Route d'Esch, L-1470, Lussemburgo, oppure possono essere scaricati da [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com). I documenti sono in inglese (il prospetto e le relazioni annuali e semestrali sono inoltre disponibili in francese e in tedesco). **Paesi Bassi:** il Fondo è registrato nei Paesi Bassi e il registro è conservato dall'AFM (vedere [www.afm.nl/register](http://www.afm.nl/register)). Il prospetto e i KIID possono essere scaricati da [allspringglobal.com](http://allspringglobal.com). **Spagna:** il Fondo è stato registrato presso la Comisión Nacional del Mercado de Valores (o CNMV). Il prospetto, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali del Fondo sono disponibili in inglese presso i rispettivi distributori autorizzati in Spagna, mentre i KIID sono disponibili in spagnolo. L'elenco completo dei distributori autorizzati del Fondo in Spagna è disponibile sul seguente sito web: [cnmv.es](http://cnmv.es). Allspring Luxembourg è stata autorizzata a prestare servizi transfrontalieri in Spagna ed è registrata presso la CNMV al n. 715. **Svezia:** le performance conseguite in passato non sono garanzia di performance future. Il valore degli investimenti effettuati nel Fondo è soggetto a rialzi e ribassi e non è possibile garantire la restituzione dell'intero investimento iniziale. **Svizzera:** le informazioni fornite nel presente documento non costituiscono un'offerta di questo OICVM in Svizzera ai sensi della legge federale svizzera sui servizi finanziari (FinSA) e della sua ordinanza applicativa. Sono fornite esclusivamente a scopo pubblicitario ai sensi della FinSA e della sua ordinanza applicativa per questo OICVM. Copie del prospetto, dei documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso l'Agente di rappresentanza e per i pagamenti svizzeri: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002. **Regno Unito:** il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori ("KIID") e qualunque altro documento pertinente (incluse le relazioni annuali e semestrali) sono disponibili gratuitamente in inglese presso l'agente amministrativo del fondo.