

## Wellington Next Generation Education Fund

## INDICATORE DI RISCHIO SINTETICO



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™:



% guidata dagli analisti: 10

% di copertura dati: 83

Data della medaglia Morningstar:

31 agosto 2024

## DESCRIZIONE DEL COMPARTO

Lancio del fondo: dicembre 2021

Avvio classe azionaria: dicembre 2021

Patrimonio del fondo: 59,0 USD milioni

NAV: 9,81 USD

Tipo di copertura valutaria: non coperta

## INFORMAZIONI CHIAVE

Domicilio: Lussemburgo

Quadro normativo: OICVM

Struttura legale: SICAV societaria

Frequenza di contrattazione: Giornaliero

Registrazione paese: Austria, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Norvegia, Paesi Bassi, Regno Unito, Singapore\*, Spagna, Svezia, Svizzera.

ISIN: LU2402388883

\*Schema vincolato

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

Capitalizzazione di mercato ponderata per gli attivi: 15,0 USD miliardi

Beta (previsto)\*: 0,89

Tracking Risk (previsto, annualizzato)\*: 8,3%

Rotazione del Portafoglio: 61,8%

\*Fonte: Modello Noether di Wellington (dati previsti)

## COMMISSIONI E PREZZI

Investimento minimo: 1 USD milioni

Commissione di gestione: 0,80% annuo

Cifra delle spese attuali\*: 0,95%

\*Le 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](http://www.wellingtonfunds.com)

## OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO IN SINTESI

Il Wellington Next Generation Education Fund è gestito attivamente e punta a generare rendimenti complessivi a lungo termine superiori a quelli dell'Indice MSCI All Country World, investendo principalmente in società che offrono servizi di formazione e che possono beneficiare dei fattori trainanti del cambiamento strutturale nei mercati sviluppati ed emergenti.

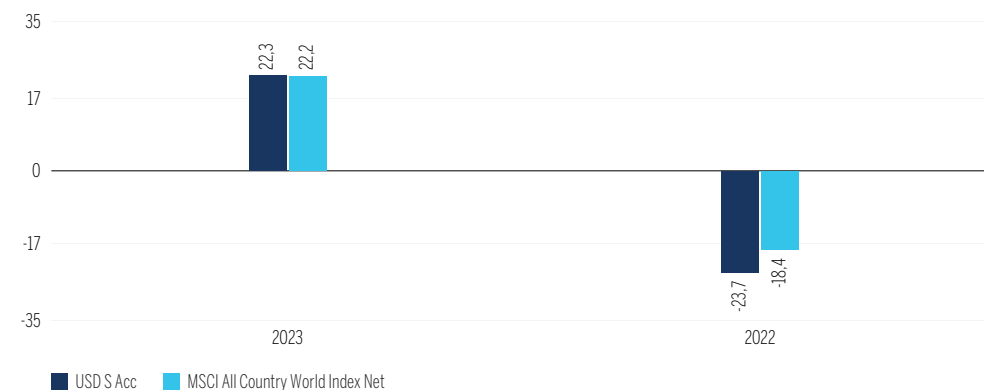
## PERFORMANCE (%)

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 LANCIO |
|----------------------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------|
| USD S Acc                        | 2,9            | 4,3    | 9,2    | 17,6   | -      | -      | -       | -0,7       |
| MSCI All Country World Index Net | 18,7           | 2,3    | 6,6    | 31,8   | -      | -      | -       | 7,2        |

## RENDIMENTI ANNO SOLARE



## PERFORMANCE ANNUA DISTINTA

|                                  | OTT '23 - SET '24 | OTT '22 - SET '23 | OTT '21 - SET '22 | OTT '20 - SET '21 | OTT '19 - SET '20 | OTT '18 - SET '19 | OTT '17 - SET '18 | OTT '16 - SET '17 | OTT '15 - SET '16 | OTT '14 - SET '15 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| USD S Acc                        | 17,6              | 18,1              | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| MSCI All Country World Index Net | 31,8              | 20,8              | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |

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

La data di lancio della classe di azioni USD S Acc è 21 dicembre 2021. | 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 S Acc. 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. I rendimenti dell'indice, ove applicabile, sono indicati al netto delle trattenute fiscali massime e presuppongono il reinvestimento dei dividendi. | 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. Indice - MSCI.

## GESTIONE DEL FONDO



**Simon Charles Henry,**  
CFA  
21 anni d'esperienza

## QUALI SONO I RISCHI?

**CAPITALE:** i mercati di investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, legati al 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.

**CONCENTRAZIONE:** La concentrazione di investimenti nell'ambito di determinati titoli, settori, industrie o aree geografiche può influenzare la performance.

**VALUTA:** Il valore del Fondo potrebbe risentire delle variazioni dei tassi di cambio. Se privo di copertura, il rischio di cambio può esporre il Fondo a una significativa volatilità.

**MERCATI EMERGENTI:** I mercati emergenti possono essere soggetti a rischi di custodia e politici e a volatilità. Gli investimenti in valuta estera implicano rischi di cambio.

**AZIONI:** Gli investimenti possono essere volatili e possono fluttuare in funzione delle condizioni di mercato, nonché della performance di singole società e di quella del più ampio mercato azionario.

**HEDGING:** Qualsiasi strategia di copertura che utilizzi derivati potrebbe non garantire una copertura ottimale.

**INVESTIMENTO IN CINA:** Variazioni delle politiche economiche, sociali o governative cinesi oppure leggi e normative cinesi in materia di titoli possono influire 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.

**GESTORE:** I risultati di un investimento dipendono dal team che gestisce l'investimento e dalle relative strategie. Se le strategie non soddisfano le aspettative, se non si presentano opportunità di attuazione ottimali o se il team non le attua con successo, un Fondo può sottoperformare o subire perdite.

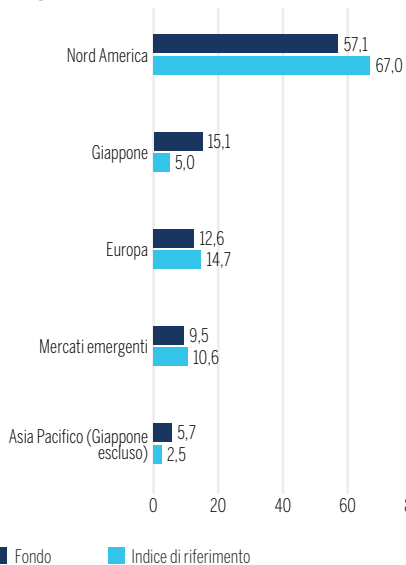
**SOCIETÀ A PICCOLA E MEDIA CAPITALIZZAZIONE:** Le valutazioni di società a piccola e media capitalizzazione possono essere maggiormente volatili rispetto a quelle delle società a grande capitalizzazione. Possono inoltre essere meno liquide.

**SOSTENIBILITÀ:** Un rischio di sostenibilità può essere definito come un evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, ove si verifici, potrebbe causare un impatto negativo rilevante, effettivo o potenziale sul valore di un investimento.

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](http://www.fundinfo.com).

## DISTRIBUZIONE REGIONALE

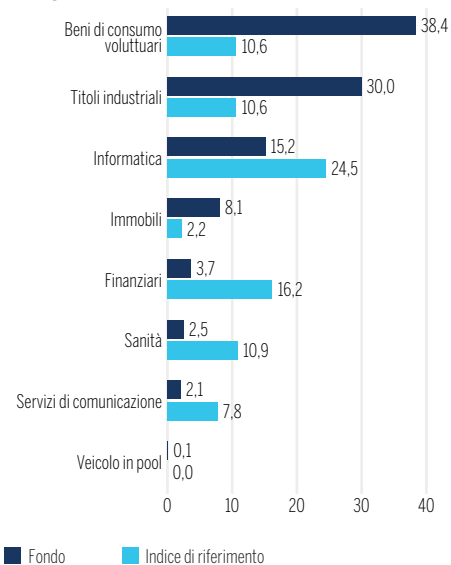
### % DEL CAPITALE



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

## DISTRIBUZIONE SETTORIALE

### % DEL CAPITALE



Il totale può non arrivare al 100% per via degli arrotondamenti. | Sebbene il fondo non sia strutturato in relazione a un benchmark, l'indice MSCI All Country World può servire come parametro di riferimento sostitutivo per l'intero mercato azionario e viene mostrato qui per scopi contestuali.

## 10 PRINCIPALI POSIZIONI

| NOME DELLA SOCIETÀ                          | MERCATO     | SETTORE                                     | % DEL CAPITALE |
|---|-------------|---|----------------|
| Wolters Kluwer                              | Paesi Bassi | Servizi commerciali & professionali         | 8,9            |
| Laureate Education                          | Stati Uniti | Servizi di consumo                          | 8,8            |
| Stride Inc                                  | Stati Uniti | Servizi di consumo                          | 5,4            |
| Gartner Inc                                 | Stati Uniti | Software & Servizi                          | 5,1            |
| Adtalem Global Educa                        | Stati Uniti | Servizi di consumo                          | 5,0            |
| Open Up Group Inc                           | Giappone    | Servizi commerciali & professionali         | 4,7            |
| Yamaha Corp                                 | Giappone    | Beni di consumo durevoli & abbigliamento    | 4,3            |
| PowerSchool Hldgs                           | Stati Uniti | Software & Servizi                          | 3,9            |
| SLM Corp                                    | Stati Uniti | Servizi finanziari                          | 3,7            |
| UNITE Group PLC/The                         | Regno Unito | Fondi di investimento immobiliare azionario | 3,7            |
| <b>Totale delle 10 posizioni principali</b> |             |   | <b>53,5</b>    |
| Numero di titoli azionari                   |             |   | 29             |

I singoli emittenti elencati non devono essere considerati una raccomandazione a comprare o vendere. Le ponderazioni non riflettono l'esposizione ottenuta mediante l'impiego di strumenti derivati. I titoli potranno variare e non vi è garanzia che il Fondo includa i titoli elencati. Per l'elenco completo dei titoli si rimanda al bilancio annuale e semestrale.

Nei seguenti Paesi, questo materiale viene fornito da: Canada: Wellington Management Canada ULC, società a responsabilità illimitata della Columbia Britannica registrata nelle province di Alberta, Columbia Britannica, Manitoba, Nuovo Brunswick, Terranova e Labrador, Nuova Scozia, Ontario, Isola del Principe Edoardo, Québec e Saskatchewan nelle categorie Portfolio Manager e Exempt Market Dealer. Regno Unito: Wellington Management International Limited (WML), società autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority (FCA) (numero di riferimento: 208573). Europa (esclusi Regno Unito e Svizzera): la società di marketing Wellington Management Europe GmbH, società autorizzata e regolamentata dalla German Federal Financial Supervisory Authority (BaFin). Le azioni del Fondo non possono essere distribuite o commercializzate in alcun modo a investitori di vendita al dettaglio o semiprofessionisti tedeschi se il Fondo non viene ammesso alla distribuzione a queste categorie di investitori da BaFin. In Spagna numero di registrazione CNMV 1236 per Wellington Management Funds (Lussemburgo) numero di registrazione CNMV 1182 per Wellington Management Funds (Irlanda) plc. Dubai: Wellington Management (DIFC) Limited (WM DIFC), una società registrata nel DIFC con il numero 7181 e regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority ("DFSA"). Nella misura in cui il presente documento si riferisce a un prodotto finanziario, tale prodotto finanziario non è soggetto ad alcuna forma di regolamentazione o approvazione da parte della DFSA. La DFSA non è responsabile dell'esame o della verifica dei prospetti informativi o di altri documenti in relazione a qualsiasi prodotto finanziario a cui questo documento può riferirsi. La DFSA non ha approvato il presente documento o altri documenti associati, né ha preso provvedimenti per verificare le informazioni in esso contenute, e non ha alcuna responsabilità in merito. Qualsiasi prodotto finanziario a cui si riferisce il presente documento può essere illiquido e/o soggetto a restrizioni sulla rivendita. I potenziali acquirenti devono condurre la propria due diligence su qualsiasi prodotto finanziario di questo tipo. Se non si comprende il contenuto di questo documento, è necessario consultare un consulente finanziario autorizzato. Questo documento viene fornito sulla base del fatto che siete un Cliente Professionale e che non copierete, distribuirete o renderete altrimenti disponibile questo materiale a chiunque. Hong Kong: Wellington Management Hong Kong Limited (WM Hong Kong), società autorizzata dalla Securities and Futures Commission a svolgere attività regolamentate di Tipo 1 (negoiazione in titoli), Tipo 2 (negoiazione in contratti future), Tipo 4 (consulenza su titoli) e Tipo 9 (gestione patrimoniale). Wellington Private Fund Management (Shanghai) Limited (WPFM), un'entità non regolamentata costituita in Cina, è interamente controllata da WM Hong Kong. Wellington Global Private Fund Management (Shanghai) Limited (WGPFM) è un'entità interamente controllata da WPFM ed è registrata come gestore di fondi privati presso l'Asset Management Association in Cina per svolgere attività di limited partnership e gestione a livello nazionale. Cina continentale: WPFM, WGPFM o WMHK (a seconda dei casi). Singapore: Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore) (Numero d'iscrizione 201415544E), disciplinata dalla Monetary Authority of Singapore. WM Singapore è disciplinata dall'Autorità monetaria di Singapore (Monetary Authority of Singapore) tramite una Licenza di servizi per i mercati capitali per poter svolgere attività di gestione di fondi e negoziare in prodotti dei mercati dei capitali ed è un consulente finanziario esente. Australia: Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia) (ABN19 167 091 090) ha autorizzato la pubblicazione del presente materiale unicamente per utilizzo da parte di clienti "wholesale" (in base alla definizione del Corporations Act 2001). Giappone: Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan) è iscritto come Società di strumenti finanziari con il numero: Direttore generale di Kanito Local Finance Bureau (Kin-Sho) Numero 428. WM Japan fa parte della Japan Investment Advisers Association (JIAA), della Investment Trusts Association, Giappone (ITA) e della Type II Financial Instruments Firms Association (T2FIFA). WM Hong Kong e WM Japan sono anche registrati come consulenti per gli investimenti presso la SEC; tuttavia, si conformeranno alle disposizioni sostanziali della legge statunitense sui consulenti per gli investimenti solo in relazione ai loro clienti statunitensi. ©2024 Wellington Management. Tutti i diritti riservati. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® è un marchio di servizio registrato di Wellington Group Holdings LLP | Tutti i dati dell'indice vengono forniti "così come sono". Il Fondo qui descritto non è sponsorizzato né valutato dal provider degli indici. In nessun caso il provider degli indici, le sue consociate o qualsiasi provider dei dati potranno essere ritenuti responsabili per qualsivoglia ragione in relazione ai dati dell'indice o al Fondo qui descritto. Non è consentita alcuna ulteriore distribuzione o divulgazione dei dati dell'indice senza l'esplicito consenso scritto del provider degli indici. | 359H