

Wellington Asia Quality Income Fund

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:

30 settembre 2024

DESCRIZIONE DEL COMPARTO

Lancio del fondo: agosto 2023

Avvio classe azionaria: agosto 2023

Patrimonio del fondo: 1,8 USD milioni

NAV: 12,01 USD

Tipo di copertura valutaria: non coperta

INFORMAZIONI CHIAVE

Domicilio: Lussemburgo

Quadro normativo: OICVM

Struttura legale: SICAV societaria

Frequenza di contrattazione: Giornaliero

Frequenza delle distribuzioni: Mensile

ISIN: LU2636597754

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Capitalizzazione di mercato ponderata per gli attivi: 159,7 USD miliardi

Beta (previsto)*: 0,91

Tracking Risk (previsto, annualizzato)*: 4,6%

Rotazione del Portafoglio: 45,9%

*Fonte: Modello Noether di Wellington (dati previsti)

COMMISSIONI E PREZZI

Investimento minimo: 5.000 USD

Commissione di gestione: 0,65% annuo

Cifra delle spese attuali*: 0,99%

*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

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO IN SINTESI

Il Wellington Asia Quality Income Fund è gestito attivamente e persegue rendimenti totali a lungo termine, con particolare attenzione al reddito regolare, investendo principalmente in società domiciliate o che svolgono una parte significativa delle proprie attività nella regione Asia, Giappone escluso. L'Indice MSCI All Country Asia ex Japan può essere preso in considerazione durante la costruzione del portafoglio e utilizzato allo scopo di confronto della performance.

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 LANCIAMENTO |
|---------------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|-----------------|
| USD N M4 Dist | 16,8 | -3,4 | 3,4 | 27,0 | - | - | - | 19,4 |
| MSCI AC Asia ex Japan Net | 15,6 | -4,6 | 5,5 | 28,0 | - | - | - | 16,8 |

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 N M4 Dist | 28,1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MSCI AC Asia ex Japan Net | 28,9 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

I rendimenti passati non sono indicativi necessari 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 16 agosto 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. 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

Naveen Venkataramani
22 anni d'esperienza

QUALI SONO I RISCHI?

CAPITALE: I mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, politici e relativi al clima di mercato. 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. Il Fondo potrebbe presentare occasionalmente una volatilità elevata.

CONCENTRAZIONE: La concentrazione di investimenti a livello di titoli, settori, segmenti o aree geografiche può influenzare i risultati.

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

MERCATI EMERGENTI: i mercati emergenti possono essere soggetti a rischi di custodia e politici, nonché a una certa volatilità. L'investimento in valute estere espone a rischi di cambio.

AZIONI: gli investimenti possono essere volatili e oscillare a seconda delle condizioni di mercato e delle performance delle singole società e del mercato azionario nel complesso.

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

INVESTIMENTO IN CINA: I cambiamenti nelle politiche governative, sociali o economiche cinesi o nelle leggi e nei regolamenti sui titoli possono influenzare significativamente il valore del fondo. I titoli cinesi possono essere soggetti a sospensioni delle negoziazioni che potrebbero avere un impatto sulla strategia di investimento del fondo e influenzare la performance. La legge tributaria cinese è applicata ai sensi di politiche soggette a modifiche senza preavviso e con effetto retroattivo.

GESTORE: la performance degli investimenti dipende dal team di gestione e dalla strategia di investimento del team. Qualora le strategie di investimento non funzionino come previsto, non emergano opportunità per attuare tali strategie o il team non riesca a metterle in atto con successo, un fondo potrebbe sottoperformare o subire delle perdite.

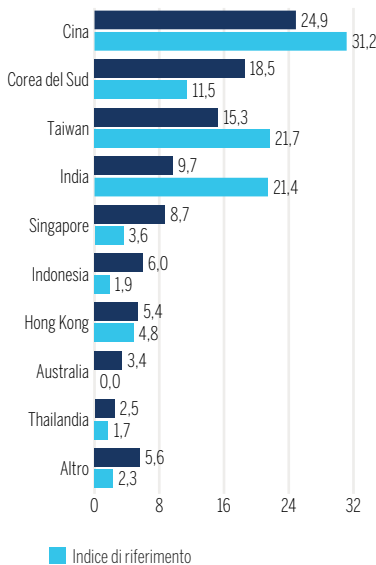
SHANGHAI-HONG KONG STOCK CONNECT: consente l'accesso a determinate A share cinesi quotate sulle borse di Shanghai e Shenzhen, i titoli potrebbero essere ritirati dall'ambito del programma di investimento, il che potrebbe limitare la capacità del Fondo di attuare efficacemente la sua strategia di investimento. Il programma è soggetto a tetti massimi che possono limitare le negoziazioni in modo tempestivo. La negoziazione è soggetta alle regole del mercato azionario cinese, alle restrizioni per gli azionisti stranieri e agli obblighi di divulgazione e i cambiamenti relativi a leggi, regolamenti e politiche in Cina possono influenzare i prezzi delle azioni dei titoli detenuti.

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.

RIPARTIZIONE GEOGRAFICA

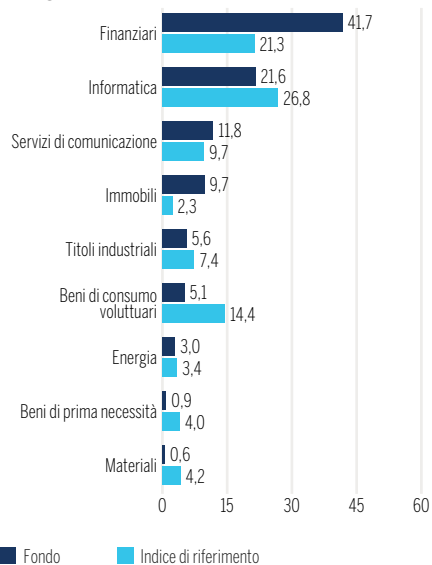
% DEL CAPITALE



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.

10 PRINCIPALI POSIZIONI

| NOME DELLA SOCIETÀ | MERCATO | SETTORE | % DEL CAPITALE |
|---|---------------|--|----------------|
| Taiwan Semi | Taiwan | Semiconduttori, apparecchiature con semiconduttori | 9,7 |
| Servizi per le telecomunicazioni | Cina | Media e intrattenimento | 5,8 |
| Samsung Electronics | Corea del Sud | Tecnologia hardware & apparecchiature | 4,8 |
| ICICI Bank Ltd | India | Banche | 2,8 |
| DBS Group Hldgs Ltd | Singapore | Banche | 2,5 |
| China Const Bk China | Cina | Banche | 2,2 |
| United Overseas Bank | Singapore | Banche | 2,2 |
| OCBC | Singapore | Banche | 2,0 |
| KB Financial Group | Corea del Sud | Banche | 1,9 |
| Peoples Insurance Co | Cina | Assicurazioni | 1,9 |
| Totale delle 10 posizioni principali | | | 35,8 |

Numero di titoli azionari 66

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.

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, Luxembourg, 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: 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.

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.

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.

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.

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.