

Wellington Durable Companies Fund

WELLINGTON
MANAGEMENT®

Classe S A1 in GBP 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.

RATING MORNINGSTAR™1:★★★★★

DESCRIZIONE DEL COMPARTO²

Lancio del fondo: Novembre 2014
Avvio classe azionaria: Dicembre 2014
Patrimonio del fondo: USD 506,4 milioni
NAV: GBP 28,43

Tipo di copertura valutaria: Non coperta

² Per gli investitori diversi da quelli che investono tramite un distributore terzo: il fondo potrebbe avere restrizioni sull'accettazione di nuovi investitori o investimenti aggiuntivi. La invitiamo a contattare il suo referente prima di procedere a nuove sottoscrizioni.

INFORMAZIONI CHIAVE

Domicilio: Irlanda
Quadro normativo: OICVM
Struttura legale: Società per azioni
Frequenza di contrattazione: Giornaliero
Frequenza delle distribuzioni: Annuale
Registrazione paese: Irlanda, Regno Unito, Singapore, Svizzera
ISIN: IE00BSPQ414

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Capitalizzazione di mercato ponderata per gli attivi: USD 37,7 miliardi
Beta (3 anni): 0,83
Tracking Risk (3 anni, annualizz.): 7,1%
Rotazione del Portafoglio: 37,4%

COMMISSIONI E PREZZI

Investimento minimo: USD 1 milioni
Commissione di gestione: 0,60% annuo
Commissione di performance³: 10%
Cifra delle spese attuali⁴: 0,70%

³Soggetto a "high water mark". Per ulteriori informazioni consultare il Prospetto. | La Commissione di performance è pari al 10% della performance netta della classe di azioni rispetto al suo "hurdle". L'Hurdle è un valore per azione, calcolato applicando un tasso di rendimento cumulativo del 8% annuo rispetto all'High Water Mark (vedere il Prospetto) relativo. | ⁴Le 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. | La capacità del gestore di superare la soglia di commissione di performance pari all'8% può essere condizionata in positivo o negativo dalla volatilità del mercato azionario. | La maturazione della commissione di performance riflette il rendimento netto della classe superiore alla soglia che può subire un impatto positivo o negativo dai differenziali valutari tra valuta di base del Fondo e valuta della classe unhedged.

Per ulteriori informazioni, visitare
www.wellingtonfunds.com

OBIETTIVO E POLITICA DI INVESTIMENTO IN SINTESI

Il Wellington Durable Companies Fund persegue rendimenti complessivi a lungo termine. Il Gestore degli investimenti adotterà una strategia attiva per gestire il fondo nell'ottica dell'obiettivo da conseguire, investendo principalmente in società di tutto il mondo che esibiscono più stabilità di quanto il mercato percepisca. Sebbene il Fondo non sia strutturato in relazione ad un benchmark, l'Indice MSCI All Country World può servire come parametro di riferimento sostitutivo per l'intero mercato azionario e viene mostrato per scopi contestuali.

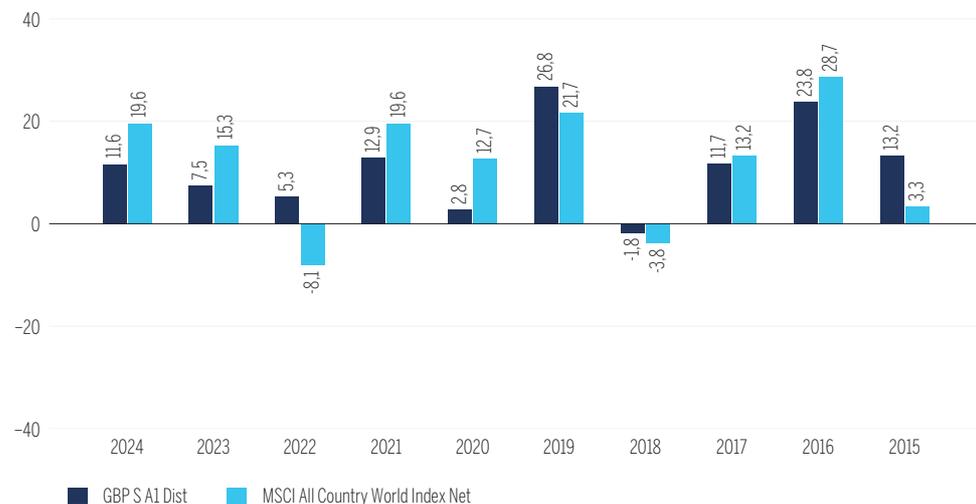
PERFORMANCE (%)

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
GBP S A1 Dist	3,8	3,8	4,7	16,1	11,1	8,6	11,1
MSCI All Country World Index Net	4,2	4,2	8,3	23,7	11,2	12,4	11,9

RENDIMENTI ANNO SOLARE



PERFORMANCE ANNUA DISTINTA

	FEB '24 - GEN '25	FEB '23 - GEN '24	FEB '22 - GEN '23	FEB '21 - GEN '22	FEB '20 - GEN '21	FEB '19 - GEN '20	FEB '18 - GEN '19	FEB '17 - GEN '18	FEB '16 - GEN '17	FEB '15 - GEN '16
GBP S A1 Dist	16,1	5,1	12,4	12,7	-2,2	21,8	4,6	10,0	22,8	9,9
MSCI All Country World Index Net	23,7	10,9	0,3	15,9	12,3	15,8	0,0	12,8	33,0	-1,3

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

La data di lancio della classe di azioni GBP S A1 Dist è 17 dicembre 2014. | 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 GBP S A1 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. | 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.

GESTIONE DEL FONDO



Daniel Pozen
22 anni d'esperienza

QUALI SONO I RISCHI?

AZIONI: Gli investimenti possono essere volatili e fluttuare in base alle condizioni di mercato, nonché alle performance delle singole società e del mercato azionario nel suo complesso.

CAPITALE: I mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici. Prima di investire, gli investitori dovrebbero considerare i rischi a cui potrebbe essere esposto il loro capitale. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire rispetto al valore del capitale originariamente investito. Il fondo potrebbe presentare occasionalmente una volatilità elevata.

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

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

GESTORE: La performance di un investimento dipende dal team di gestori e dalle sue strategie. 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.

LIQUIDITÀ: il Fondo può investire in titoli che sono meno liquidi e potrebbero essere più difficili da acquistare o vendere in maniera tempestiva e/o al valore equo.

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

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 anche essere meno liquide.

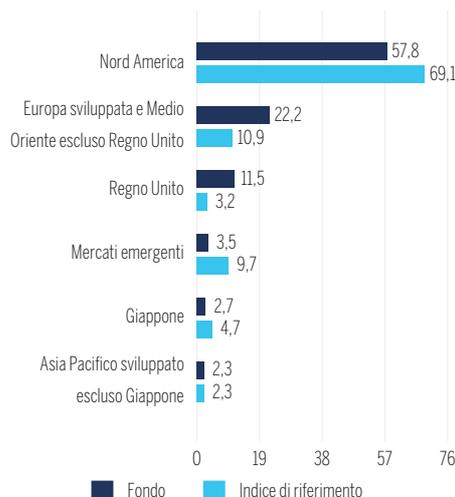
SOSTENIBILITÀ: un Rischio di sostenibilità può essere definito come un evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, ove si verifici, potrebbe causare un impatto negativo rilevante, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento.

VALUTA: il valore dell'investimento può risentire delle oscillazioni dei tassi di cambio. Il rischio valutario non coperto può esporre il fondo a una volatilità significativa.

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.

DISTRIBUZIONE REGIONALE

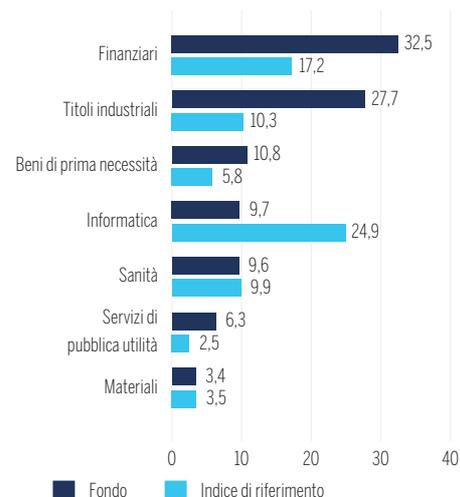
% DEL CAPITALE



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
Intact Fincl Corp	Canada	Assicurazioni	5,8
FinecoBank Banca Fin	Italia	Banche	5,2
US Foods Hldg Corp	Stati Uniti	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità	5,2
Globe Life Inc	Stati Uniti	Assicurazioni	4,2
Constellation Softwa	Canada	Software & Servizi	4,2
Molina Healthcare In	Stati Uniti	Attrezzature & Servizi sanitari	3,8
Engie SA	Francia	Servizi di pubblica utilità	3,7
PTC Inc	Stati Uniti	Software & Servizi	3,5
HDFC Bank Ltd	India	Banche	3,5
Irish Continental Gr	Irlanda	Trasporti	3,5
Totale delle 10 posizioni principali			42,6
Numero di titoli azionari			33

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 semestrale.