

## Wellington Global Stewards Fund

Classe N in CHF ad  
accumulazione con copertura

## 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: 100

% di copertura dati: 100

Data della medaglia Morningstar:

31 agosto 2024

## DESCRIZIONE DEL COMPARTO

Lancio del fondo: gennaio 2019

Avvio classe azionaria: giugno 2024

Patrimonio del fondo: 2,7 USD miliardi

NAV: 10,86 CHF

Tipo di copertura valutaria: NAV con copertura

## INFORMAZIONI CHIAVE

Domicilio: Irlanda

Quadro normativo: OICVM

Struttura legale: Società per azioni

Frequenza di contrattazione: Giornaliero

ISIN: IE000KGU1XS5

## CARATTERISTICHE DEL FONDO

Capitalizzazione di mercato ponderata per gli attivi: 337,2 USD miliardi

Beta (3 anni): 0,96

Tracking Risk (3 anni, annualizz.): 4,3%

## COMMISSIONI E PREZZI

Investimento minimo: 5.000 USD

Commissione di gestione: 0,40% annuo

Cifra delle spese attuali \*: 0,65%

\*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 Global Stewards Fund è gestito attivamente e punta a generare rendimenti totali a lungo termine superiori all'Indice MSCI All Country World, investendo in azioni di società di tutto il mondo che generano un elevato rendimento sul capitale rispetto ai loro competitor e i cui team manageriali e consigli di amministrazione mostrano una stewardship superiore volta a sostenere tali rendimenti nel tempo. Il Fondo definisce la stewardship il modo in cui le società bilanciano gli interessi di tutti gli stakeholder (clienti, dipendenti, comunità e catena di fornitura) nel perseguimento dei profitti, così come il modo in cui integrano importanti rischi e opportunità ambientali, sociali e/o di governance (ESG) nella loro strategia aziendale. Il Fondo persegue l'azzeramento delle emissioni nette entro il 2050, in linea con l'Accordo di Parigi.

## PERFORMANCE (%)

La data di lancio della classe di azioni CHF N Acc Hdg è 14 giugno 2024. | I rendimenti passati non vengono riportati fin quando non è disponibile la performance annuale di quella classe di azioni.

## GESTIONE DEL FONDO

Mark Mandel, CFA  
33 anni d'esperienzaYolanda Courtines, CFA  
31 anni d'esperienzaSamuel Cox  
20 anni d'esperienza

**QUALI SONO I RISCHI?**

**CAPITALE:** i mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, del clima di mercato e politici. 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 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.

**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.

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

**AZIONI:** gli investimenti possono essere volatili e oscillare in linea con le condizioni di mercato, con la performance delle singole società e con quella del mercato azionario nel suo complesso.

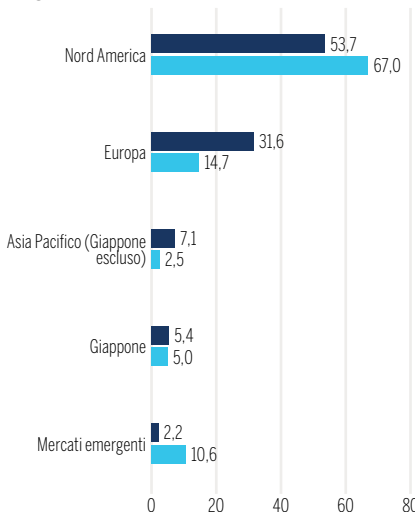
**HEDGING:** le strategie di copertura che si avvalgono di derivati potrebbero non garantire una copertura ottimale.

**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**

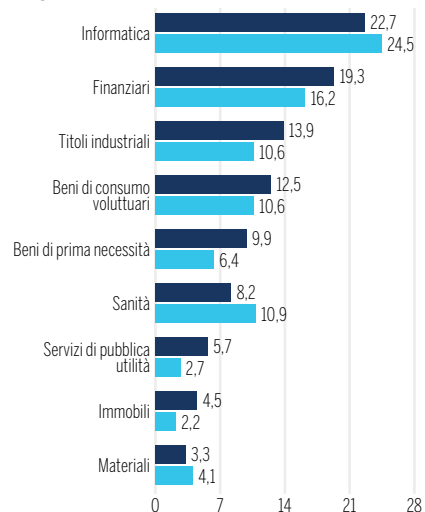


■ Fondo ■ Indice di riferimento

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

**DISTRIBUZIONE SETTORIALE**

**% DEL CAPITALE**



■ Fondo ■ Indice di riferimento

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 |
|---|-------------|--|----------------|
| Microsoft Corp                              | Stati Uniti | Software & Servizi   | 5,6            |
| Deere & Co                                  | Stati Uniti | Beni strumentali   | 4,2            |
| Cisco Systems Inc                           | Stati Uniti | Tecnologia hardware & apparecchiature                              | 3,8            |
| AIA Group Ltd                               | Hong Kong   | Assicurazioni  | 3,7            |
| DBS Group Hldgs Ltd                         | Singapore   | Banche   | 3,5            |
| Texas Instruments                           | Stati Uniti | Semiconduttori, apparecchiature con semiconduttori                 | 3,3            |
| DSM-Firmenich AG                            | Paesi Bassi | Materiali  | 3,3            |
| Industria de Diseno                         | Spagna      | Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di consumo voluttuari | 3,2            |
| Visa Inc                                    | Stati Uniti | Servizi finanziari   | 3,1            |
| National Grid PLC                           | Regno Unito | Servizi di pubblica utilità  | 3,1            |
| <b>Totale delle 10 posizioni principali</b> |             |  | <b>36,8</b>    |
| Numero di titoli azionari                   |             |  | 39             |

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:

Agente di trasferimento: State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

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.

**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.

**HEDGING:** 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.

**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 o 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 beneficerebbe 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.