

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Wellington European Stewards Fund

EUR E AccU

Un Fondo di Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (il "Fondo multicomparto")

Società di gestione: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: LU2376519109

Sito web: http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

Per ulteriori informazioni, contattare il numero +353 1 242 5452

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Wellington Luxembourg S.à r.l. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Wellington Luxembourg S.a.r.l. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 14/03/2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un'azione del Comparto Wellington European Stewards Fund (il "Fondo"), facente parte di Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (il "Fondo multicomparto"), un fondo d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable) di tipo aperto e multicomparto, autorizzato ai sensi della Parte I della Legge del 2010 e qualificato come OICVM ai sensi dell'Articolo 1, paragrafo 2), lettere a) e b) della Direttiva.

Termine

Il Fondo multicomparto e il Fondo non presentano una durata o scadenza fissa, ma la Società di gestione, con l'approvazione del Depositario, ha il diritto di notificare in qualsiasi momento lo scioglimento del Fondo multicomparto. Nel caso in cui ritenga che i cambiamenti del contesto politico, economico, militare, normativo o commerciale, ovvero le riduzioni dell'entità del patrimonio netto totale di un Fondo compromettano l'efficace gestione dello stesso, la Società di gestione ha la facoltà di liquidare uno o più Fondi in qualsiasi momento.

Obiettivi

Il Fondo punta a conseguire rendimenti totali a lungo termine superiori all'Indice MSCI Europe ("l'Indice"), investendo principalmente in società europee i cui team di gestione e consigli di amministrazione presentano una gestione amministrativa esemplare.

Con il termine "stewardship", il Gestore degli investimenti indica il modo in cui le società bilanciano gli interessi di tutti gli stakeholder (ad es. clienti, dipendenti, comunità e catena di approvvigionamento) nel perseguimento dei profitti, così come il modo in cui incorporano importanti rischi e opportunità ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella loro strategia aziendale.

Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo con l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette entro il 2050, in linea con l'Accordo di Parigi, conducendo attività di engagement con le società detenute nel Fondo con obiettivi di azzeramento basati su dati scientifici.

Il fondo sarà gestito in maniera attiva e punterà a sovraperformare l'Indice investendo principalmente in titoli azionari europei emessi da società ad alta capitalizzazione considerate come investimenti sostenibili dal Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti è orientato a detenere società aventi già una posizione di forza: con posizioni competitive consolidate, vantaggi aziendali identificabili, una storia di miglioramento e innovazione continui e una leadership stimolante. Per contribuire a valutare la probabilità di rendimenti interessanti su base regolare, il Gestore degli investimenti pone l'accento sulla stewardship di ciascuna società, con la convinzione che una cura e una valorizzazione adeguate delle risorse e dei beni immateriali più preziosi di una società siano fondamentali per la sua resilienza a lungo termine.

I forti legami tra stewardship e rendimento del capitale nel lungo termine rendono i fattori ESG un catalizzatore particolare per il coinvolgimento attivo delle società, che il Gestore degli investimenti ritiene essenziale se le società in cui investe intendono sostenere i loro rendimenti nel lungo termine.

Si prevede che il Fondo sarà generalmente ben diversificato per paesi, valute e settori, ma potrà occasionalmente detenere posizioni così concentrate. È inoltre

previsto che il Fondo si concentri su un numero relativamente ridotto di titoli e che sia caratterizzato da una rotazione di portafoglio limitata.

L'Indice funge da parametro di riferimento per finalità di confronto della performance e di intensità media ponderata di carbonio. Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti dell'Indice, quest'ultimo non viene considerato durante la creazione del portafoglio e il Gestore degli investimenti non definirà la misura in cui i titoli del Fondo possono differire da quelli dell'Indice. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è concepito per misurare le performance del mercato azionario dei paesi sviluppati ed emergenti. L'Indice non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali di cui sopra.

Il Gestore degli investimenti investirà esclusivamente in titoli considerati investimenti sostenibili e sostanzialmente allineati con almeno uno degli obiettivi di gestione. Il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in società che soddisfano i criteri sopra indicati e che sono valutate come Investimenti sostenibili.

Il Gestore degli investimenti si impegna a investire il 65% del patrimonio netto del Fondo (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) in società con obiettivi di azzeramento delle emissioni su base scientifica entro il 2030 e il 100% del patrimonio netto del Fondo (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) entro il 2040.

Il Gestore degli investimenti investirà il 100% del suo patrimonio netto (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) in società che presentino almeno una delle tre caratteristiche seguenti: obiettivo zero netto su base scientifica, obiettivo non scientifico, ossia un obiettivo di riduzione delle emissioni attive pubblico o un'intensità combinata di carbonio pari a Ambito 1+2 (tonnellate di CO2/ricavi in milioni di dollari) che sia almeno il 25% al di sotto della media del settore in base alle emissioni divulgate pubblicamente.

Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, come depositary receipt. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati.

Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo), il Fondo utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura (gestione) del rischio.

Politica di distribuzione

Tutti i redditi attribuiti alla Categoria di azioni dal Fondo vengono reinvestiti.

Frequenza di negoziazione

Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al Prospetto informativo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo si rivolge a investitori al dettaglio generici con un orizzonte d'investimento a lungo termine, alla ricerca di un apprezzamento del capitale e in grado di far fronte a perdite in conto capitale. Gli investitori del Fondo dovrebbero essere disposti ad accettare, in normali condizioni di mercato, un elevato grado di volatilità del valore patrimoniale netto nel tempo. Il Fondo è adatto come investimento in un portafoglio ben diversificato.

Depositario

State Street Bank International GmbH, Filiale del Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" riportata di seguito.

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga utilizzato per 5 anni.

In caso di rimborso anticipato dell'investimento, il rischio effettivo può variare in misura significativa e l'importo rimborsato può essere inferiore a quello investito.

Potrebbe non essere possibile ottenere un rimborso anticipato. Il rimborso anticipato potrebbe comportare costi aggiuntivi.

Potreste non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o potreste doverlo vendere a un prezzo che influisce in misura significativa sull'importo rimborsato.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | 10,000 EUR | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 2,050 EUR | 2,010 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -79.50% | -27.45% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8,360 EUR | 7,780 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -16.40% | -4.90% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,280 EUR | 11,320 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2.80% | 2.51% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 13,580 EUR | 14,370 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 35.80% | 7.52% |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il 2015 e il 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il 2014 e il 2019.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il 2018 e il 2023.

Cosa accade se Wellington Luxembourg S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del Fondo è detenuto in custodia dal suo depositario. In caso di insolvenza della Società di Gestione, il patrimonio del Fondo in custodia presso il Depositario non sarà influenzato. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è comunque attenuato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare il proprio patrimonio dal patrimonio del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, fra l'altro, da sua negligenza, frode o incapacità intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

Non vi è alcun sistema di indennizzo o garanzia che vi protegga da un default del Depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per il periodo di detenzione di 5 anni si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10,000.00 EUR

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 49 EUR | 273 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.5% | 0.5% ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3.0% prima dei costi e al 2.5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Non addebitiamo una commissione di ingresso. | 0 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 40 EUR |
| Costi di transazione | 0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | 9 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 EUR |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto, ma è concepito per investimenti a lungo termine. Dovreste avere quindi un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

La Società di gestione rimborserà le azioni di questo Fondo al prezzo di rimborso in ogni giorno di negoziazione. I rimborsi del Fondo in questione saranno effettuati al punto di valutazione del relativo giorno di negoziazione. Il prezzo si basa sul valore patrimoniale netto per azione di ciascuna categoria determinato al punto di valutazione. Le richieste di rimborso ricevute dopo il termine ultimo per la negoziazione saranno considerate come ricevute entro il termine ultimo di negoziazione successivo, salvo diverse disposizioni da parte della Società di gestione.

Contattare il proprio broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali spese e oneri relativi alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se si sceglie di investire nel Fondo e successivamente si presenta un reclamo al riguardo, al Gestore o a qualsiasi distributore del Fondo, è necessario contattare in primo luogo:

- l'Agente per i trasferimenti al numero +353 1 242 5452, via e-mail all'indirizzo WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- il Gestore degli investimenti del Fondo per posta all'indirizzo 33, Avenue de la Liberté L-1931 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni in merito al Fondo, ad altre Categorie di azioni o ad altri Comparti del Fondo multicomparto e per richiedere il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e le eventuali relazioni semestrali redatte successivamente, nonché i prezzi delle Azioni è possibile contattare per e-mail o telefonicamente l'Agente per i trasferimenti del Fondo. I dettagli di contatto sono riportate di seguito. Tali documenti sono redatti in lingua inglese e forniti gratuitamente.

Tel.: +353 1 242 5452

E-mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Sul sito www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds sono disponibili i seguenti servizi:

- informazioni su come effettuare gli ordini (sottoscrizione, riacquisto e rimborso) e su come vengono pagati i proventi del riacquisto e del rimborso;
- informazioni e accesso alle procedure e agli accordi relativi alla gestione dei diritti e dei reclami degli investitori;
- informazioni relative ai compiti svolti dai vari uffici su supporto durevole;
- l'ultimo prospetto di vendita, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali, nonché i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori.

Informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 5 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili sul sito :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU2376519109_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2376519109_it.pdf.

Il Prospetto, il documento contenente le informazioni chiave (KID), lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente e dietro semplice richiesta al Rappresentante e Agente per i pagamenti in Svizzera:

BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch

Selnaustrasse 16

8002 Zurich

Svizzera