

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 Next Generation Education Fund

USD S AccU

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

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

ISIN: LU2402388883

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: 20/08/2024

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 Next Generation Education Fund (il "Fondo"), facente parte di Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (il "Fondo multicomparto"), un fondo d'investimento a capitale variabile (società 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 fissa, ma la Società di gestione, con l'approvazione del Depositario, ha il diritto di notificare in qualsiasi momento la liquidazione 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 All-Country World ("Indice"), investendo principalmente in società che forniscono servizi di istruzione e formazione professionale e che il Gestore degli investimenti ritiene siano in grado di trarre beneficio dalla prossima generazione di cambiamenti strutturali e dallo sviluppo economico sostenibile nei mercati sviluppati ed emergenti globali.

L'Indice funge da parametro di riferimento per finalità di confronto della performance. 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 concepito per misurare le performance del mercato globale dei paesi sviluppati ed emergenti.

Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, quali azioni privilegiate, titoli convertibili e depository 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.

Il Fondo investe in società che consentono la fornitura di servizi di istruzione e formazione professionale che il Gestore degli investimenti ritiene siano in grado di beneficiare della prossima generazione di cambiamenti strutturali e di sviluppo economico sostenibile nei mercati sviluppati ed emergenti globali. In particolare, cerca di individuare opportunità d'investimento a lungo termine che siano in linea con il tema dell'aumento dello sviluppo e dell'accessibilità dei servizi educativi (ad esempio, il maggiore utilizzo della tecnologia nell'erogazione dei servizi educativi). Questo tema è in linea anche con l'Obiettivo di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite "Istruzione di qualità", con tutte le società che rientrano in tale definizione sulla base del quadro d'investimento interno del Gestore degli investimenti. Il Fondo investirà senza limitazioni nei mercati sviluppati ed emergenti e si prevede che avrà un'esposizione significativa ai mercati emergenti. Pur non essendo vincolato dalla capitalizzazione di mercato, si prevede che il Fondo sarà orientato verso società a piccola e media capitalizzazione.

Sebbene il Fondo non abbia un obiettivo d'investimento sostenibile specifico, il Gestore degli investimenti promuoverà lo sviluppo economico sostenibile investendo almeno il 75% del suo patrimonio netto in società considerate Investimenti sostenibili.

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.

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

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

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 USD | |
| | | 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 | 1,790 USD | 1,820 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -82.10% | -28.88% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 7,310 USD | 9,030 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.90% | -2.02% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,540 USD | 12,460 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5.40% | 4.50% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 15,070 USD | 17,260 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 50.70% | 11.53% |

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 2021 e il 2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il 2017 e il 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando il parametro di riferimento indicato nel prospetto tra il 2016 e il 2021.

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 USD

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | 118 USD | 718 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1.2% | 1.2% 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 5.7% prima dei costi e al 4.5% 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 USD |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0 USD |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0.95% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 95 USD |
| Costi di transazione | 0.23% 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. | 23 USD |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0 USD |

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_LU2402388883_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2402388883_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