

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 Asia Credit Income Fund

USD E M4 DisU

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

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

ISIN: LU2585198257

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 Asia Credit Income 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 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 generare rendimenti totali a lungo termine, con un'attenzione secondaria al reddito regolare.

Il fondo investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in un portafoglio diversificato di strumenti di credito denominati in dollari statunitensi con sede in Asia, mirando al contempo a fornire un livello di reddito coerente. Gli strumenti saranno di emittenti in gran parte con sede nella regione asiatica, Giappone escluso, e possono comprendere (a titolo non limitativo) obbligazioni societarie, sovrane, quasi sovrane e sovranazionali, valute e derivati. Il Fondo può inoltre investire fino al 30% del suo valore patrimoniale netto in valuta locale, strumenti di debito asiatici, Giappone escluso, tuttavia un massimo del 20% del valore patrimoniale netto del Fondo può essere non coperto dalla valuta di base del Fondo.

Il Fondo punterà a dichiarare una distribuzione annua compresa tra il 4% e il 7% del suo valore patrimoniale netto in USD, a seconda delle condizioni di mercato, anche se ciò non è garantito.

In genere, la qualità creditizia media ponderata del Fondo sarà pari a investment grade, ossia pari o superiore a Baa3 secondo Moody's, BBB- secondo Standard & Poor's o BBB- secondo Fitch. Tuttavia, la qualità creditizia media del Fondo può di volta in volta essere inferiore a investment grade a seguito di declassamenti del credito, rimozione del rating, insolvenza o in determinate condizioni di mercato che il Gestore degli investimenti ritiene opportune. Il fondo può anche investire in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade e prive di rating.

Il Fondo non è costruito in relazione a un indice, ma l'indice J.P.Morgan Asia Credit Index Diversified (l'"Indice") funge da parametro di riferimento ai fini di un'intensità media ponderata di carbonio che sia in linea con l'obiettivo zero netto del Fondo. 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.

Il Gestore degli investimenti esclude gli investimenti negli emittenti societari e quasi sovrane con le peggiori valutazioni per quanto riguarda le caratteristiche ambientali (A) o sociali (S) relative all'universo di imprese comparabili. A tal fine, il Fondo assegna agli emittenti aziendali e quasi sovrane un rating individuale A ed S, basato sul sistema di rating proprietario di Wellington Management, utilizzando una scala di valutazione da 1 a 5, dove 1 rappresenta la valutazione più alta, ed esclude gli emittenti aziendali e quasi sovrane che hanno ricevuto un rating A o S pari a 5.

Il Gestore degli investimenti cercherà di ridurre l'impronta di carbonio del Fondo, misurata in base all'intensità di carbonio media ponderata (WACI), per raggiungere lo zero netto entro il 2050, o prima, in linea con l'Accordo di Parigi. Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo verso l'obiettivo dello zero netto del 2050 riducendo entro il 2030 la WACI del Fondo di almeno il 50% al di sotto della WACI dell'Indice del 2019 e mirerà a raggiungere l'azzeramento netto entro il 2050. Come tappa intermedia, il Gestore degli investimenti si impegna a limitare il contributo del Fondo al cambiamento climatico puntando a una WACI inferiore di almeno il 30% rispetto al valore di riferimento WACI dell'Indice del 2019 durante la transizione verso gli obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio del 2030 e del 2050.

Il Fondo applica una serie di valutazioni di esclusione per evitare o ridurre determinati impatti dannosi sull'ambiente e sulla società. Un elenco completo di tali esclusioni è riportato nel documento informativo precontrattuale del Fondo all'interno del prospetto.

Almeno il 67% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle sue caratteristiche ambientali e sociali.

Politica di distribuzione

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

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.

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 | 7,510 USD | 7,300 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24.90% | -6.10% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8,260 USD | 9,500 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -17.40% | -1.02% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 10,320 USD | 11,580 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.20% | 2.98% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 11,270 USD | 12,960 USD |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 12.70% | 5.32% |

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 un parametro di riferimento idoneo tra il 2017 e il 2022.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2015 e il 2020.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2015 e il 2020.

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 | 55 USD | 310 USD |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 0.6% | 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 3.5% prima dei costi e al 3.0% 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 | 0.37% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 37 USD |
| Costi di transazione | 0.18% 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. | 18 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 qualsiasi 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_LU2585198257_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2585198257_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