

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 Quality Income Fund

USD S M4 DisU

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

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

ISIN: LU2636598307

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: 03/04/2024

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 Quality 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 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 persegue rendimenti totali a lungo termine, con particolare attenzione al reddito regolare, investendo principalmente in società domiciliate o che svolgono una parte significativa delle proprie attività nella regione Asia, Giappone escluso.

Il Fondo sarà gestito attivamente e punterà a conseguire il suo obiettivo effettuando l'allocazione delle proprie attività in un portafoglio ampiamente diversificato di strumenti azionari quotati in borsa.

L'universo degli investimenti comprenderà principalmente società domiciliate o che svolgono una parte significativa delle proprie attività nella regione Asia, Giappone escluso. Il Fondo può anche investire fino al 20% in società domiciliate che svolgono attività significative nella più ampia regione Asia-Pacifico, Giappone escluso, che comprende Australia e Nuova Zelanda.

Il Fondo mira a fornire agli investitori un'esposizione a un portafoglio diversificato di società di alta qualità che creano valore e distribuiscono dividendi agli azionisti. Ai fini di reperire società di alta qualità, il Gestore degli investimenti cerca quelle con un vantaggio competitivo sostenibile rispetto a loro omologhe, un team di gestione solido e sostenibile, una solida esperienza di governance e/o sottovalutazione rispetto a colleghi regionali o globali e a parametri specifici per Paese.

Il Gestore degli investimenti classifica le società che distribuiscono dividendi, esistenti nell'universo dell'alta qualità, in tre grandi gruppi (dividend compounder, dividend surprier e dividend leader), assegnando a ciascuno di essi un'allocazione in base all'opportunità percepita. Il Fondo punterà a dichiarare una distribuzione annua compresa tra il 3% e il 7% del suo Valore patrimoniale netto in USD, a seconda delle condizioni di mercato, anche se ciò non è garantito.

L'indice MSCI All Country Asia ex-Japan (l'"Indice") viene preso in considerazione durante la creazione del portafoglio ed è utilizzato a scopo di confronto della performance. I titoli del Fondo possono essere componenti dell'Indice ma probabilmente non avranno le stesse ponderazioni. Il Gestore degli investimenti utilizza ampi intervalli di tolleranza nel valutare come le ponderazioni dei titoli differiscono dall'Indice, tuttavia non è previsto che ciò limiti la capacità del Fondo di ottenere rendimenti sull'investimento a lungo termine.

Il Fondo cercherà di sostenere determinate caratteristiche sociali valutando e promuovendo l'adozione di pratiche adeguate tra le imprese beneficiarie degli investimenti per quanto riguarda la moderna gestione del rischio di schiavitù, anche per quanto riguarda il lavoro forzato, il lavoro minorile e la schiavitù del debito ("schiavitù moderna"), attraverso l'applicazione della politica sulla schiavitù moderna (EM Modern Slavery Policy) di Wellington Management Group.

Per promuovere ulteriormente politiche e pratiche appropriate in merito al lavoro minorile e al lavoro forzato, il Fondo esclude le società che si ritengono in violazione dei principi n. 4 (le società sono tenute a sostenere l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato e obbligatorio) o n. 5 (le società sono tenute a sostenere l'effettiva abolizione del lavoro minorile) del Global Compact delle Nazioni Unite, in ragione di controversie note sul lavoro minorile o forzato.

Almeno il 70% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle sue caratteristiche ambientali e sociali.

Politica di distribuzione

La Classe di azioni corrisponderà solitamente i dividendi a valere sul reddito con frequenza mensile. Il livello di reddito da investimento generato dal Fondo non è garantito e dipende dalle condizioni di mercato. Se il livello di reddito è ritenuto insufficiente, i dividendi potranno essere corrisposti a valere sul capitale, sacrificandone la potenziale crescita e riducendone il valore, potenzialmente fino al completo esaurimento del capitale stesso.

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	2,800 USD	2,870 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-72.00%	-22.09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6,550 USD	7,150 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.50%	-6.49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,300 USD	11,900 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3.00%	3.54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15,600 USD	20,760 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	56.00%	15.73%

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 2015 e il 2020.

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	107 USD	629 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1.1%	1.1% 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 4.6% prima dei costi e al 3.5% 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	0.80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	80 USD
Costi di transazione	0.27% 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.	27 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_LU2636598307_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2636598307_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