

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 US Research Equity Fund

USD D AccU

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

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

ISIN: LU0412097049

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: 22/07/2024

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una quota del Comparto Wellington US Research Equity Fund (il "Fondo"), facente parte del Wellington Management Funds (Luxembourg) (il "Fondo multicomparto"), un fondo d'investimento di tipo aperto organizzato inizialmente ai sensi della Parte I della Legge lussemburghese del 1988 come fondo d'investimento mutualistico non incorporato (fonds commun de placement) e ora autorizzato ai sensi della Parte I della Legge del 2010. Il Fondo multicomparto è 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.

Il Fondo sarà gestito attivamente, in eccesso rispetto all'Indice S&P 500 Net ("Indice") e di conseguire tale obiettivo investendo principalmente in società costituite o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti. Il Fondo può altresì investire fino al 10% in società non statunitensi. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato di 500 titoli ed è concepito per misurare le performance dell'economia statunitense in generale.

L'approccio d'investimento si avvale della selezione delle società in base a una ricerca fondamentale realizzata da analisti globali di settore della divisione Ricerca del Gestore degli investimenti, sotto la vigilanza del direttore della ricerca di settore e di quello dei portafogli di ricerca, il quale gestisce il rischio complessivo e le allocazioni del Fondo agli analisti. La selezione delle società è a discrezione dei singoli analisti.

I titoli del Fondo saranno in genere elementi costitutivi dell'Indice, ma con ponderazioni differenti; tuttavia, il Fondo può anche investire in società non comprese nell'Indice, a propria discrezione. L'allocazione ai singoli analisti globali di settore sarà di norma in linea con le ponderazioni dell'Indice per il settore da loro coperto, in modo tale che le ponderazioni del Fondo rimangano simili a quelle dell'Indice. Il risultato atteso dovrebbe essere che decisioni di selezione dei titoli, piuttosto che decisioni di sovrappeso o sottopeso di settore, saranno responsabili del raggiungimento di rendimenti totali a lungo termine superiori all'Indice e/o della generazione di prestazioni diverse dall'Indice.

Nel tempo, il Fondo verrà diversificato per emittente rispetto al mercato azionario statunitense e non si orienterà verso alcuno stile d'investimento particolare (ad es. growth, value, small cap); le sue caratteristiche rifletteranno la natura delle selezioni delle azioni sottostanti.

Il Fondo investirà in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, quali azioni ordinarie, depository receipt, titoli immobiliari e altri strumenti. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati. Si prevede una rotazione da moderata a elevata.

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 mira a raggiungere un'intensità di zero emissioni nette di carbonio a lungo termine entro il 2050, promuovendo la creazione di obiettivi basati sulla scienza di zero emissioni nette per le imprese che beneficiano degli investimenti. Il Fondo si prefigge di raggiungere un obiettivo di zero emissioni nette entro il 2050, in linea con l'Accordo di Parigi, investendo almeno il 25% del NAV del Fondo (escluse le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti) in società che hanno stabilito, o si sono impegnate a stabilire, un obiettivo basato su dati scientifici; la percentuale aumenterà ad almeno il 50% entro il 2030 e al 100% entro il 2040.

Il Gestore degli investimenti esclude le società che ottengono ricavi da attività di estrazione del carbone termico, o più del 20% dei ricavi dalla produzione di energia da carbone termico, identificate utilizzando una combinazione di analisi di terze parti e/o analisi interne di Wellington Management.

Almeno il 85% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle caratteristiche ambientali del Fondo.

Politica di distribuzione

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

Frequenza di negoziazione

Le quote 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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto 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	880 USD	940 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-91.20%	-37.68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,290 USD	9,160 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-27.10%	-1.74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,470 USD	14,550 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	4.70%	7.79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15,140 USD	20,270 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	51.40%	15.18%

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 tra il 2021 e il 2024.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento 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	693 USD	2,173 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.9%	3.0% 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 10.8% prima dei costi e al 7.8% 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	5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del 5.00% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 500 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	1.65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	165 USD
Costi di transazione	0.28% 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.	28 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 quote 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 unità di ciascuna classe 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 quote.

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 quote o ad altri Comparti della Fondo multicomparto e per richiedere il Prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e le eventuali relazioni semestrali redatte successivamente, nonché i prezzi delle Quote 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, il regolamento di gestione, le relazioni annuali e semestrali, nonché i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori.

Informazioni relative alla performance passata del prodotto negli ultimi 10 anni e ai calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili sul sito :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU0412097049_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU0412097049_it.pdf.

Il Prospetto, il documento contenente le informazioni chiave (KID), il regolamento di gestione, 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