

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 Sustainable Multi-Asset Total Return Income Fund

USD D M4 DisU

Un Fondo di Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Società")

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

ISIN: IE00BF4JFT11

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: 29/05/2024

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 Sustainable Multi-Asset Total Return Income Fund (il "Fondo"), facente parte di Wellington Management Funds (Ireland) plc (il "Fondo multicomparto"), una società di investimento a capitale variabile e separazione patrimoniale tra i Fondi, costituita con numero di registrazione 267944 e autorizzata in Irlanda come OICVM ai sensi del Regolamento.

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 ottenere una combinazione di rendimenti complessivi a lungo termine e un reddito regolare, gestendo attivamente il rischio di ribassi.

Il Fondo sarà gestito attivamente e investirà principalmente in un'ampia gamma di attività globali, quali azioni, titoli di Stato, credito di qualità investment grade e ad alto rendimento (quali obbligazioni societarie) per supportare il suo obiettivo di dichiarare proventi degli investimenti distribuiti sotto forma di dividendi annui compresi tra il 4% e l'8% del suo Valore patrimoniale netto in USD. Il Gestore degli investimenti ritiene di poter ottenere un reddito coerente insieme a una crescita del capitale nel lungo periodo tramite la gestione attiva degli attivi e delle esposizioni di mercato con un approccio disciplinato di controllo del rischio.

Il Gestore degli investimenti si concentra su quattro aree chiave durante la costruzione del portafoglio: diversificazione, implementazione differenziata, asset allocation dinamica e gestione del rischio disciplinata.

Il Fondo punta a investire in una varietà di classi di attivi mondiali. Queste allocazioni sono gestite attivamente al fine di aumentare i rendimenti, concentrandosi su attivi di alta qualità e grande liquidità.

Il Fondo punterà anche a sfruttare l'andamento dei mercati e le opportunità tramite un'allocazione dinamica degli attivi, mentre l'approccio disciplinato di gestione del rischio multi livello punterà a limitare le perdite nei momenti di debolezza del mercato.

Il Fondo può investire, direttamente o tramite derivati, in azioni e altri strumenti con caratteristiche azionarie, come azioni privilegiate, warrant, diritti, depository receipt e titoli convertibili; obbligazioni (a tasso fisso o variabile) emesse da governi, agenzie, organismi sovranazionali o società; titoli garantiti da ipoteche o altre attività; può inoltre detenere liquidità ed equivalenti in varie valute senza limiti.

I derivati saranno utilizzati per coprire (gestire) il rischio e/o la volatilità del portafoglio e a fini di investimento (quali, ad esempio, acquisire l'esposizione a un titolo, creare un effetto leva e/o una posizione allo scoperto o effettuare un asset

allocation efficiente). I derivati potrebbero rappresentare una parte significativa della strategia e avranno probabilmente un impatto considerevole sui risultati.

Il Fondo non tiene conto di un parametro di riferimento durante la creazione del portafoglio o per finalità di confronto della performance.

Il Fondo cercherà di supportare specifiche caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) garantendo che almeno il 65% del patrimonio netto del Fondo sarà investito in società con una valutazione da 1 a 3 per i criteri ESG, utilizzando una scala di valutazione interna da 1 a 5, dove 1 rappresenta la valutazione più alta.

Il Fondo investirà inoltre in emittenti con rating ESG per consentire al Fondo di mantenere un rating ESG medio ponderato complessivo migliore di un rating pari a 3.

Il Fondo investirà almeno il 50% del suo patrimonio netto in società o emittenti considerati investimenti sostenibili, ovvero società o emittenti che, a giudizio del Gestore degli investimenti, contribuiscono alla tutela ambientale o sociale, al cambiamento climatico, all'accesso ai beni essenziali per la vita, allo sviluppo economico, disuguaglianza o altre sfide ambientali e/o sociali.

In condizioni di mercato normali, almeno l'80% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle sue caratteristiche ambientali e sociali.

Politica di distribuzione

La Categoria 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. 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. Un investimento nel Fondo non deve costituire una parte significativa di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori. Gli investitori del Fondo devono essere consapevoli del fatto che, come stabilito nella politica di distribuzione del Fondo, i dividendi possono essere dichiarati a valere sul capitale del Fondo.

Depositario

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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	5,570 USD	5,670 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-44.30%	-10.73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,820 USD	8,970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.80%	-2.15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,830 USD	10,990 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.70%	1.91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,150 USD	12,320 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	11.50%	4.26%

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 2021 e il 2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo tra il 2018 e il 2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento utilizzando un parametro di riferimento idoneo 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	637 USD	1,369 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	2.4% 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 4.3% prima dei costi e al 1.9% 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	1.27% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	127 USD
Costi di transazione	0.10% 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.	10 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 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_IE00BF4JFT11_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_IE00BF4JFT11_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