

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 Global Stewards Fund

USDUS AccH

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

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

ISIN: IE000PTVUF50

Sito web: http://sites.wellington.com/KIDS_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 Global Stewards 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 generare rendimenti totali a lungo termine.

Il Fondo persegue un obiettivo di sostenibilità che consiste nell'investire in società i cui team di management e consigli di amministrazione mostrino una "stewardship" esemplare. Con il termine "stewardship", il Gestore degli investimenti indica il modo in cui le società bilanciano gli interessi di tutti gli stakeholder (ad es. clienti, dipendenti, comunità e catena logistica) nel perseguimento dei profitti, così come il modo in cui incorporano importanti rischi e opportunità ambientali, sociali e di governance ("ESG") nella loro strategia aziendale.

Il Gestore degli investimenti gestirà il Fondo con l'obiettivo di azzeramento delle emissioni nette entro il 2050, in linea con l'Accordo di Parigi, conducendo attività di engagement con le aziende detenute nel Fondo con obiettivi di azzeramento basati su dati scientifici.

Il Fondo sarà gestito attivamente rispetto all'Indice, puntando a sovraperformare l'indice MSCI All Country World ("Indice") investendo principalmente in titoli azionari emessi da grandi società di capitalizzazione in tutto il mondo. L'Indice è ponderato per la capitalizzazione di mercato ed è concepito per misurare le performance del mercato azionario dei paesi sviluppati ed emergenti.

Il Gestore degli investimenti combina la ricerca bottom-up con l'analisi ESG, considerando l'universo d'investimento settore per settore alla ricerca di aziende con rendimenti finanziari elevati e persistenti. Si pone l'accento sui risultati aziendali in termini di allocazione del capitale efficace, gestione affidabile e fiducia nel fatto che sia possibile mantenere un ampio divario tra rendimento e costo del capitale.

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. Il Fondo può investire fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in Paesi considerati dal Gestore degli investimenti mercati emergenti. Il Fondo può effettuare un investimento limitato in titoli negoziati sui mercati russi e può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in Azioni A cinesi negoziate tramite Stock Connect.

Il Gestore degli investimenti investirà esclusivamente in titoli considerati investimenti sostenibili e sostanzialmente allineati con almeno uno degli obiettivi di gestione. Il Fondo prevede di mantenere almeno il 90% del suo patrimonio netto in società che soddisfano i criteri di gestione e che sono valutate come Investimenti sostenibili.

Il Gestore degli investimenti si impegna a investire il 65% del patrimonio netto del Fondo (liquidità ed equivalenti liquidi esclusi) in società con obiettivi di azzeramento delle emissioni su base scientifica entro il 2030 e il 100% del patrimonio netto del Fondo (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) entro il 2040.

Il Gestore degli investimenti investirà il 100% del suo patrimonio netto (esclusi liquidità ed equivalenti liquidi) in società che presentino almeno una delle tre caratteristiche seguenti: obiettivo zero netto su base scientifica, obiettivo non scientifico, ossia un obiettivo di riduzione delle emissioni attive pubblico o un'intensità combinata di carbonio pari a Ambito 1+2 (tonnellate di CO2/ricavi in milioni di dollari) che sia almeno il 25% al di sotto della media del settore in base alle emissioni divulgate pubblicamente.

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.

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.

Questa Categoria di azioni cercherà, ricorrendo ai derivati, di limitare l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta della Categoria di azioni e le valute dei mercati sviluppati sottostanti del Fondo.

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 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	1,920 USD	2,010 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.80%	-27.45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,350 USD	11,020 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-16.50%	1.96%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11,040 USD	16,850 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	10.40%	11.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15,490 USD	21,820 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	54.90%	16.89%

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 2022 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 2018 e il 2023.

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	63 USD	485 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0.6%	0.6% 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 11.6% prima dei costi e al 11.0% 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	0.40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	40 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_IE000PTVUF50_it.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_IE000PTVUF50_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