

**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 All-China Focus Equity Fund

**USD DL AccU**

**Un comparto di Wellington Management Funds (Ireland) plc (il "Fondo multicomparto")**

Ideatore di prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIP): Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: IE00BMYGHZ15

Sito web: <https://www.wellington.com/KIIDS>

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.à r.l. è nominata società di gestione del Fondo multicomparto ed è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 22/05/2025

**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 All-China Focus Equity Fund (il "Fondo") (la "Categoria di azioni"), che fa parte del Fondo multicomparto, una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable), e che si qualifica come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 e successive modifiche.

**Termine**

Il Fondo multicomparto e il Fondo non hanno un termine o una scadenza prestabiliti. Fatti salvi i diritti di estinzione degli amministratori del Fondo multicomparto, come indicato nella sezione "Estinzione dei Fondi" del prospetto del Fondo multicomparto (il "Prospetto"), non è possibile procedere automaticamente all'estinzione del Fondo. La società di gestione del Fondo multicomparto (la "Società di gestione") non può unilateralmente procedere all'estinzione del Fondo.

**Obiettivi**

Il Fondo punta a generare rendimenti totali a lungo termine.

Il Fondo adotterà una strategia attiva per sovraperformare l'indice MSCI China All Shares (l'"Indice") e raggiungere l'obiettivo di investire principalmente in società ubicate e/o che attività commerciali rilevanti in Cina.

Il gestore degli investimenti del Fondo (il "Gestore degli investimenti") si concentra sulle società che soddisfano gli standard di qualità manageriale (ad esempio esperienza, andamento della governance, partecipazione azionaria e rapporti positivi con gli stakeholder e gli azionisti) e queste società vengono quindi valutate in base alla solidità e alla sostenibilità del loro modello di business (ad esempio, aspettative di crescita del settore, potenziali ostacoli all'ingresso e relativa solidità del bilancio), nonché la loro capacità di generare rendimenti sostenibili a lungo termine sul capitale.

Per esigenze di liquidità o per rispondere a condizioni di mercato insolite, il fondo può detenere temporaneamente fino al 20% del suo patrimonio in disponibilità liquide e mezzi equivalenti per scopi difensivi.

Il Fondo investirà in Azioni A cinesi negoziate tramite lo Stock Connect e altre azioni e titoli con caratteristiche azionarie. Questi possono includere, ma non sono limitati a, azioni ordinarie (come le "azioni H" quotate a Hong Kong e altre quotazioni internazionali) e depository receipts (come ADR, GDR ed European Depositary Receipts). Il Fondo cercherà in genere di investire direttamente o tramite derivati laddove l'esposizione azionaria diretta non sia accessibile.

Il Fondo può essere concentrato in un numero relativamente limitato di settori finanziari e industriali e sarà più concentrato in termini di esposizioni per paese e, di conseguenza, può essere più volatile di fondi più diversificati.

I derivati possono essere utilizzati per coprire (gestire) il rischio, per finalità di investimento (ad esempio per acquisire esposizione a un titolo) e per gestire il Fondo in modo più efficiente.

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 dall'Indice.

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.

In condizioni di mercato normali, almeno il 70% del patrimonio netto del Fondo sarà allineato alle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo.

Politica di distribuzione

Gli eventuali redditi attribuiti alla Categoria di azioni dal Fondo vengono reinvestiti.

Frequenza di contrattazione

Le azioni possono essere acquistate o vendute ogni giorno in conformità al prospetto del Fondo multicomparto (il "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.

**Conversioni**

Potete richiedere la conversione delle vostre azioni in azioni di un'altra classe/un altro comparto del Fondo multicomparto, a condizione che siano soddisfatti i criteri di investimento in tale altra classe. Il Fondo non addebiterà alcuna spesa di conversione, ma il consulente o l'intermediario finanziario potrebbe addebbitarvi una commissione. I costi di terzi non sono riportati di seguito. Per ulteriori informazioni sul diritto di conversione, vi invitiamo a consultare il Prospetto.

**Depositario**

State Street Custodial Services (Ireland) Limited (il "Depositario").

**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



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.

#### Rischio più alto

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra con che probabilità il prodotto subirà una perdita a causa dei movimenti sui mercati o perché non siamo in grado di ripagare gli investitori.

Al Fondo è stato attribuito un punteggio di 5 su 7, ovvero una classe di rischio medio-alta. Le potenziali perdite derivanti dalla performance futura sono, quindi, valutate a un livello medio-alto. E probabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla nostra capacità di erogare i rimborsi.

**Siate consapevoli del rischio valutario.** Riceverete i pagamenti in una valuta diversa; pertanto il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore mostrato sopra.

Si prega di fare riferimento al Prospetto per i dettagli completi su qualsiasi altro rischio rilevante per il fondo non incluso nell'indicatore sintetico di rischio, come il rischio di liquidità, il rischio sostenibilità e il rischio operativo.

Questo prodotto non include alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

## 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                              | Possibile rimborso al netto dei costi | 2 630 USD                     | 1 890 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno     | -73.70%                       | -28.34%                       |
| Stress                              | Possibile rimborso al netto dei costi | 5 250 USD                     | 4 450 USD                     |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno     | -47.50%                       | -14.95%                       |
| Sfavorevole                         | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 440 USD                     | 10 030 USD                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno     | -5.60%                        | 0.06%                         |
| Moderato                            | Possibile rimborso al netto dei costi | 17 580 USD                    | 24 600 USD                    |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno     | 75.80%                        | 19.73%                        |
| Favorevole                          | Possibile rimborso al netto dei costi |                               |                               |
|                                     | Rendimento medio per ciascun anno     |                               |                               |

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 2025.

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?

Le attività del Fondo sono detenute 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'insolvenza 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 USD

|                                        | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 625 USD                       | 2 089 USD                     |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6.3%                          | 3.9% 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 4.0% prima dei costi e al 0.1% 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                                                   | 3.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono compresi i costi di distribuzione del 3.00% 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 300 USD                |
| Costi di uscita                                                     | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma la persona che vende il prodotto può farlo.                                                                                                                                                                  | 0 USD                         |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                          |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 2.90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                              | 290 USD                       |
| Costi di transazione                                                | 0.35% 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.                        | 35 USD                        |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                               |
| 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.

Il Fondo multicomparto 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 decidete di effettuare investimenti nel Fondo e desiderate successivamente presentare un reclamo inerente all'investimento, 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 o via e-mail all'indirizzo [WellingtonGlobalTA@statestreet.com](mailto:WellingtonGlobalTA@statestreet.com)

- la Società di gestione a mezzo posta all'indirizzo 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg, 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, 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, come previsto dalla legge. I dettagli di contatto sono riportate di seguito. I documenti, redatti in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione: 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo. Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per l'intero Fondo multicomparto.

Tel: +353 1 242 5452

E-mail: [WellingtonGlobalTA@statestreet.com](mailto:WellingtonGlobalTA@statestreet.com)

Sul sito [www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds](http://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/Wellington/KID\\_PP/KID\\_annex\\_PP\\_IE00BMYGHZ15\\_it.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PP/KID_annex_PP_IE00BMYGHZ15_it.pdf)

- [https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_IE00BMYGHZ15\\_it.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BMYGHZ15_it.pdf)