

WELLINGTON
MANAGEMENT®



Wellington Climate Strategy Fund

**AZIONARIO GLOBALE CHE PUNTA SU AZIENDE IN GRADO DI
MITIGARE O ADATTARSI AGLI EFFETTI DEL CLIMATE CHANGE**

Destinato esclusivamente agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione al pubblico.
Il capitale è soggetto a rischi. Comunicazioni di marketing.

Si invita a fare riferimento al Prospetto informativo del Fondo, al KIID/KID e/o ai documenti di offerta prima di prendere qualsiasi decisione finale in materia di investimenti.

IL FONDO IN SINTESI



ARTICOLO 9 SFDR



FOCUS SUL CLIMA



AZIONARIO
GLOBALE



APPROCCIO
BOTTOM-UP

CONSIDERAZIONE DEI RISCHI

Prima di investire, è opportuno che gli investitori considerino i rischi a cui potrebbe essere esposto il capitale. Il valore dell'investimento può oscillare rispetto al valore del capitale originariamente investito. Si rimanda alla sezione relativa ai rischi. La decisione di investire deve tener conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi descritti nel Prospetto informativo del Fondo, nel KIID e/o nei documenti di offerta.

La valutazione dei rischi di sostenibilità tramite l'analisi dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) e fattori climatici è parte integrante del processo di investimento, ma non comporta necessariamente l'esclusione di determinati titoli. Si rimanda all'informativa relativa alla sostenibilità per informazioni sugli impegni del portafoglio:

<https://www.wellington.com/it-it/consulenti-finanziari/sostenibilita/investimenti-sostenibili/normativa-europea-finanza-sostenibile-sfdr>.

AZIONARIO

Il Wellington Climate Strategy Fund è gestito attivamente e punta a generare rendimenti totali a lungo termine superiori a quelli dell'Indice MSCI All Country World, contribuendo al contempo all'obiettivo ambientale di mitigazione (agendo sulle cause e minimizzando i possibili impatti dei cambiamenti climatici) e adattamento (con l'obiettivo di ridurre gli effetti negativi dei cambiamenti climatici o di aiutare le comunità ad adattarsi all'impatto dei cambiamenti climatici) ai rischi climatici, investendo nelle azioni di società di tutto il mondo.

OPPORTUNITÀ

A livello globale, il 2022 è stato il sesto anno più caldo dal 1850, nonché il nono anno consecutivo in cui si sono registrate temperature pari o superiori a 1,0°C al di sopra dei livelli preindustriali (1850-1900)¹. Il riscaldamento globale fa aumentare rischi fisici quali siccità, inondazioni e incendi incontrollati. Riteniamo pertanto che la maggior parte delle società presenti un certo grado di esposizione al rischio climatico.



AUMENTO DELLE
TEMPERATURE



SICCITÀ



INCENDI



CARENZA
IDRICA



URAGANI



INONDAZIONI



INNALZAMENTO DEL
LIVELLO DEL MARE

La decarbonizzazione dell'economia e l'adattamento al cambiamento climatico richiederanno una vasta gamma di soluzioni in diversi settori. Nel lungo periodo, crediamo che gli effetti del cambiamento climatico determineranno la necessità di riprezzamento degli asset in molti settori. Crediamo che questa dinamica possa creare un'opportunità di lungo termine molto interessante per investire sia in aziende che grazie alle loro soluzioni innovative possono ridurre l'impronta ecologica (mitigazione), sia in aziende che possono aiutare ad adattarci ai rischi fisici che diventano sempre più devastanti, come uragani, siccità, inondazioni.

APPROCCIO

Il nostro processo di investimento

Il Fondo è concepito per conseguire potenzialmente un duplice obiettivo: attenzione verso soluzioni in aziende che cercando di risolvere le sfide climatiche riescano a generare rendimenti finanziari interessanti. Abbiamo identificato cinque temi d'investimento: energia sostenibile, efficienza energetica, trasporto sostenibile, gestione idrica e delle risorse, e infine infrastrutture resilienti al cambiamento climatico. Appliciamo una rigorosa soglia di materialità: almeno il 50% dei ricavi di una società deve essere correlato ad attività di mitigazione o adattamento ai cambiamenti climatici. Vengono esclusi categoricamente investimenti nei 100 maggiori produttori di gas naturale, carbone termico e compagnie petrolifere, in base alle riserve.

¹ Met Office UK, gennaio 2023

| | MITIGAZIONE DEL CAMBIAMENTO CLIMATICO ² | ADATTAMENTO AL CAMBIAMENTO CLIMATICO ² |
|---|--|---|
|  Energia sostenibile | <ul style="list-style-type: none"> Energia rinnovabile Combustibili alternativi | <ul style="list-style-type: none"> Riprogettazione delle infrastrutture energetiche |
|  Efficienza energetica | <ul style="list-style-type: none"> Elettificazione Tecnologia intelligente Efficienza della domanda | <ul style="list-style-type: none"> Soluzioni immobiliari |
|  Trasporto sostenibile | <ul style="list-style-type: none"> Veicoli elettrici (VE) Stazioni di ricarica Parcheeggi per VE Tecnologia delle batterie | <ul style="list-style-type: none"> Riprogettazione delle infrastrutture di trasporto |
|  Gestione idrica e delle risorse | <ul style="list-style-type: none"> Controllo dell'inquinamento Materiali indispensabili | <ul style="list-style-type: none"> Tecnologia agricola Gestione dei rifiuti |
|  Infrastrutture resilienti al cambiamento climatico | | <ul style="list-style-type: none"> Compagnie di assicurazione Agenzie di rating Fornitori di dati climatici Materiali per costruzioni e imprese edili |

CARATTERISTICHE DISTINTIVE

Perché scegliere Wellington Management?

IMPEGNO

Wellington investe nel clima dal 2007 ed è stato uno dei primi asset manager a dedicarsi a questo tema³. Alan Hsu fa parte del team d'investimento dal 2008 ed è portfolio manager dal 2014, conducendo analisi e ricerche fondamentali nei settori dei servizi di pubblica utilità, dell'energia, dell'energia rinnovabile e delle tecnologie pulite.

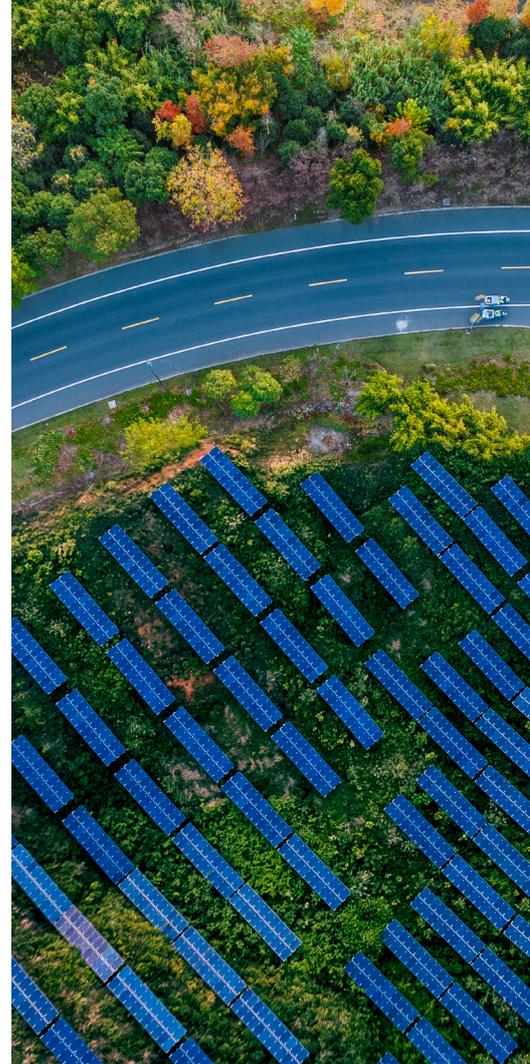
SPECIALIZZAZIONE

Ci concentriamo sull'identificazione di soluzioni concrete per la mitigazione e l'adattamento al rischio climatico, che a nostro avviso offrono rendimenti finanziari molto interessanti e per le quali la transizione climatica rappresenta un'opportunità anziché un costo.

DIFFERENZIAMENTO

Grazie all'esclusiva collaborazione di Wellington con il Woodwell Climate Research Center e alla collaborazione, riservata a pochi asset manager, con il Massachusetts Institute of Technology, puntiamo a integrare i dati sul rischio fisico e di transizione nella nostra ricerca fondamentale, per migliorare e informare ulteriormente il nostro processo decisionale.

²Le caratteristiche descritte sono ricercate durante il processo di gestione del fondo. È possibile che i titoli effettivamente selezionati non rispecchino tutte le caratteristiche o non rispettino gli intervalli dichiarati. Le partecipazioni effettive possono variare e non vi è garanzia che il Fondo avrà le stesse caratteristiche descritte nel presente documento. Per l'elenco completo delle partecipazioni si rimanda al bilancio annuale e semestrale. ³Wellington ha lanciato l'approccio Climate Strategy il 31 maggio 2007. Il Fondo è stato lanciato il 7 novembre 2018.



“

Crediamo che le scienze del clima, le politiche pubbliche e il progresso tecnologico ci porteranno verso un futuro a basse emissioni di CO₂, in cui alcune società prospereranno e altre soccomberanno.



ALAN HSU

GESTORE

Rischi

Capitale: i mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici. Si invitano tutti gli investitori a tenere conto dei rischi che potrebbero incidere sul loro capitale, prima di investire. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire rispetto al valore del capitale originariamente investito. È prevedibile che il fondo possa mostrare occasionalmente elevata volatilità. | **Concentrazione:** la concentrazione degli investimenti nei medesimi titoli, settori, aree economiche o regioni geografiche può avere un impatto sulla performance. | **Valuta:** il valore del Fondo può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Il rischio valutario senza copertura può sottoporre il Fondo a una volatilità significativa. | **Derivati:** i derivati possono comportare una maggiore esposizione ai mercati rispetto alla somma pagata o depositata quando si effettua la transazione (operazione nota a volte come leva finanziaria). I movimenti del mercato possono pertanto tradursi in una perdita superiore all'importo investito originariamente. I derivati possono essere difficili da valutare. I derivati possono anche essere utilizzati per una gestione efficace del rischio e del portafoglio, ma può verificarsi uno sfasamento nell'esposizione quando i derivati vengono usati come coperture. | **Mercati emergenti:** le azioni dei mercati emergenti possono essere soggette a rischi di custodia e politici, nonché a una certa volatilità. Gli investimenti in valuta estera implicano rischi di cambio. | **Azioni:** gli investimenti possono essere volatili e oscillare in linea con le condizioni di mercato, con i risultati delle singole società e con quelli del mercato azionario nel suo complesso. | **Gestore:** i risultati di un investimento dipendono dal team che gestisce l'investimento e dalle relative strategie. Qualora le strategie non funzionino come previsto, non emergano opportunità per attuare le strategie di investimento o il team non riesca a metterle in atto con successo, un fondo potrebbe avere risultati peggiori di quanto previsto o subire delle perdite. | **Società a piccola e media capitalizzazione:** le valutazioni di società a piccola e media capitalizzazione possono essere maggiormente volatili rispetto a quelle delle società a grande capitalizzazione. Possono inoltre essere meno liquide. | **Sostenibilità:** un rischio di sostenibilità può essere definito come un evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, ove si verifici, potrebbe causare un impatto negativo rilevante, effettivo o potenziale, sul valore di un investimento.

Per un elenco completo dei fattori di rischio e delle informazioni preliminari per l'investimento si rimanda al prospetto del fondo e al KIID/KID.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.wellington.com/it-it/consulenti-finanziari

INFORMAZIONI IMPORTANTI

Destinato solamente agli investitori professionali, non adatto per l'uso con un pubblico generico.

Questo materiale e i suoi contenuti non possono essere riprodotti o distribuiti, in tutto o in parte, senza l'espreso consenso scritto di Wellington Management. Il presente documento è destinato esclusivamente a scopi di marketing. Non costituisce un'offerta o una sollecitazione a sottoscrivere quote o azioni di un Fondo di Wellington Management ("Fondo"). Nulla di quanto contenuto nel presente documento deve essere interpretato come una consulenza, né costituisce una raccomandazione all'acquisto o alla vendita di titoli. L'investimento nel Fondo potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. Le opinioni espresse nel presente documento sono quelle dell'autore al momento della stesura e sono soggette a modifiche senza preavviso. Le azioni/quote del Fondo sono disponibili solo nelle giurisdizioni in cui tale offerta o sollecitazione è lecita. Il Fondo accetta solo clienti professionali o investimenti tramite intermediari finanziari. Per ulteriori fattori di rischio, informazioni preliminari all'investimento, l'ultima relazione annuale (e semestrale) e, per i Fondi OICVM, l'ultimo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) o il Documento contenente le informazioni chiave (KID), si prega di consultare i documenti di offerta del Fondo prima di investire. Per ogni paese in cui i Fondi OICVM sono registrati per la vendita, il prospetto e la sintesi dei diritti degli investitori in inglese e il KID in inglese e in una lingua ufficiale sono disponibili sul sito https://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/Countries/italy.html. Wellington Management Funds (Luxembourg) e Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV sono autorizzate e regolamentate dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier e Wellington Management Funds (Ireland) plc è autorizzata e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. Il Fondo può decidere di porre fine agli accordi di commercializzazione delle azioni/quote in uno Stato membro dell'UE con un preavviso di 30 giorni lavorativi.

In Europa (tranne Regno Unito e Svizzera), emesso da Wellington Management Europe GmbH, società autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza finanziaria tedesca (BaFin). Le azioni del Fondo non possono essere distribuite o commercializzate in alcun modo agli investitori tedeschi al dettaglio o semi-professionali se il Fondo non è ammesso dalla BaFin alla distribuzione a tali categorie di investitori.

©2023 Wellington Management. Tutti i diritti riservati. A partire dal 5 maggio 2023.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® è un marchio di servizio registrato di Wellington Group Holdings LLP.

| 93874_1