



ING Group

Servizi finanziari che beneficiano di tassi più elevati e della digitalizzazione.

PRIMO ACQUISTO

Dal lancio del Fondo, gennaio 2019.

DI CHE SOCIETÀ SI TRATTA?

Un istituto finanziario leader in Europa con posizioni di mercato dominanti nei Paesi Bassi e in Belgio e un crescente posizionamento competitivo in Germania.

PERCHÉ È PRESENTE NEL PORTAFOGLIO?

Nel 2020, il gruppo ING ha subito un cambio al vertice nella persona del CEO e dei dirigenti. Contestualmente a questo cambiamento, l'attenzione si è spostata sulla digitalizzazione e sulla riduzione dei costi. La solidità e il vantaggio competitivo dell'attività bancaria di ING sono stati notevolmente rafforzati, grazie a un bilancio solido, a un'allocazione del capitale disciplinata e al controllo normativo. Negli ultimi anni, il rendimento del capitale è migliorato e lo stesso dovrebbe avvenire per i margini a lungo termine, grazie al proseguimento della digitalizzazione.

PUNTI SALIENTI PER ING

- Il sistema bancario olandese è un oligopolio, con le tre banche principali che detengono oltre il 90% dei conti correnti nazionali.¹
- Una struttura di finanziamento interessante, basata sulla convenienza e sulla stabilità dei depositi retail.
- Precursore del direct banking attraverso i canali digitali, ING DiBa in Germania è una delle banche digitali di maggior successo in Europa.

CONSIDERAZIONE DEI RISCHI

Prima di investire, è opportuno che gli investitori considerino i rischi a cui potrebbe essere esposto il capitale. Il valore finale dell'investimento può variare rispetto al valore iniziale. Si rimanda alla sezione relativa ai rischi. La decisione di investire deve tener conto di tutte le caratteristiche e di tutti gli obiettivi descritti nel prospetto del Fondo, nel KID e/o nei documenti di offerta. Per informazioni sugli impegni del portafoglio si rimanda all'informativa relativa alla sostenibilità: www.wellington.com/it/sfdr.

¹Fonte: Morningstar.

VANTAGGIO COMPETITIVO: STEWARDSHIP

Come una delle banche digitali più avanzate, ING ha fatto della protezione dei dati una priorità assoluta, con risorse aggiuntive per concentrarsi sull'etica dei dati, sulla sicurezza, sulle normative e sulla formazione. Inoltre, ING misura i livelli di soddisfazione dei clienti in ciascuno dei suoi mercati. Questi parametri sono parte integrante della struttura retributiva dei dirigenti e l'obiettivo dell'azienda consiste nell'affermarsi come il primo istituto per soddisfazione dei clienti in ciascuno dei suoi mercati di retail banking. ING è un modello anche per quanto riguarda l'impegno sul clima, con obiettivi strategici per la mappatura delle emissioni di CO2 nel settore. Questo approccio accresce il coinvolgimento dei clienti e sottolinea la capacità di ING di finanziare la transizione ecologica. Inoltre, è una grande fonte di motivazione per i dipendenti.

DESTINATO ESCLUSIVAMENTE AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI.

Comunicazione di marketing. Si invita a fare riferimento al Prospetto informativo del Fondo, al KID e/o ai documenti di offerta prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva. L'esempio riportato ha mero scopo illustrativo. Non vi è garanzia che un investimento negli esempi sia stato redditizio in passato o possa esserlo in futuro. Il commento non va considerato una consulenza su un singolo titolo. Per l'elenco completo dei titoli si rimanda al bilancio annuale e semestrale.



Rischi

Capitale: i mercati d'investimento sono soggetti a rischi economici, normativi, del sentiment di mercato e politici. Prima di investire, tutti gli investitori dovrebbero considerare i rischi a cui potrebbe essere soggetto il loro capitale. Il valore dell'investimento può aumentare o diminuire rispetto al valore del capitale originariamente investito. Occasionalmente il Fondo potrebbe registrare un'elevata volatilità. | **Concentrazione:** concentrare gli investimenti su specifici titoli, settori o aree geografiche può influenzare la performance. | **Rischio di cambio:** il valore del Fondo può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Se privo di copertura, il rischio di cambio può esporre il Fondo a una significativa volatilità. | **Mercati emergenti:** i mercati emergenti possono presentare rischi di custodia e politici, nonché volatilità. L'investimento in valuta estera comporta 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. | **Copertura:** un'eventuale strategia di copertura che utilizza strumenti derivati potrebbe non assicurare una copertura perfetta. | **Rischio di sostenibilità:** un evento o una circostanza di natura ambientale, sociale o di governance che, qualora si verificasse, potrebbe avere conseguenze negative potenzialmente importanti sul valore di un investimento.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti, si prega di consultare i documenti di offerta del Fondo.

Il Wellington Global Stewards Fund è gestito attivamente e punta a generare rendimenti totali a lungo termine superiori all'Indice MSCI All Country World, investendo in azioni di società di tutto il mondo che generano un elevato rendimento sul capitale rispetto ai loro competitor e i cui team manageriali e consigli di amministrazione mostrano una stewardship esemplare volta a sostenere tali rendimenti nel tempo. Con stewardship intendiamo il modo in cui le società bilanciano gli interessi di tutti gli stakeholder (clienti, dipendenti, comunità e catena di fornitura) 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. Per ulteriori informazioni, visitate il sito www.wellington.com/it/stewardship.

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. Al 5 maggio 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® è un marchio di servizio registrato di Wellington Group Holdings LLP. | 94675_2