



Verisk Analytics

Servizi di informazione, offerta di approfondimenti basati su dati per la modellizzazione e determinazione dei prezzi dei rischi fisici legati ai cambiamenti climatici.

PRIMO ACQUISTO

Dal lancio del Fondo, novembre 2018.

DI CHE SOCIETÀ SI TRATTA?

Un fornitore nordamericano leader nell'analisi dei dati per il mercato delle assicurazioni danni e infortuni, che fornisce informazioni approfondite e fruibili utilizzate per valutare, determinare i prezzi e aumentare la resilienza rispetto ai rischi fisici del cambiamento climatico.

PERCHÉ È PRESENTE NEL PORTAFOGLIO?

Gran parte dei ricavi di Verisk deriva dalla divisione software per le sottoscrizioni - stabile e resiliente alle flessioni economiche - con modelli che includono più di 300 miliardi di dati statistici da oltre 100 paesi, con la capacità di analizzare in modo approfondito i dati e le informazioni a livello di indirizzo.¹ Inoltre, Verisk offre strumenti per il tracciamento in tempo reale di eventi quali uragani e incendi spontanei, per aiutare i clienti a coordinare meglio gli interventi di emergenza. In un futuro abilitato dall'intelligenza artificiale, crediamo che la proprietà di dati unici costituirà un vantaggio competitivo sostenibile e che il modello *give-to-get* di Verisk, nell'ambito del quale i clienti apportano i loro dati per accedere al dataset aggregato di Verisk, rappresenti una fonte duratura di slancio e supporto. Inoltre, la

nostra collaborazione con il Woodwell Climate Research Center ha evidenziato che il riscaldamento delle temperature dei mari determina un'intensificazione più rapida degli uragani, portando a fenomeni temporaleschi e di maltempo più frequenti e più gravi. Questo avvalorata la nostra opinione secondo cui le società come Verisk possono giocare un ruolo importante sia nella sensibilizzazione rispetto al crescente impatto dei rischi fisici del cambiamento climatico, sia nella determinazione del prezzo di tali rischi.

VANTAGGIO COMPETITIVO: ADATTAMENTO CLIMATICO

In quanto fornitore leader globale di analisi e tecnologia dei dati, Verisk ha saputo creare un importante vantaggio competitivo, grazie a 50 anni di attività di raccolta di dati proprietari e di definizione degli standard settoriali. Questo è stato rafforzato da una chiara proposta di valore per i clienti e da effetti di rete alimentati da una quota di mercato dominante², nonché da un elevato tasso di ritenzione dei clienti.³ Grazie alle sue offerte di prodotti, crediamo che Verisk vanti una posizione unica per beneficiare di megatrend quali l'intelligenza artificiale e il cambiamento climatico. Nel corso di eventi climatici come gli uragani, Verisk è in grado di generare ricavi aggiuntivi derivanti dalla valutazione dei danni e dall'identificazione in tempo reale dei luoghi in cui implementare le risorse.

PUNTI SALIENTI PER VERISK ANALYTICS

- Verisk è stata riconosciuta da USA Today e Statista come una delle società leader per il 2023 dal punto di vista climatico negli Stati Uniti.
- Nel febbraio 2022, Verisk ha stretto una partnership con la società di analisi ipotecarie RiskSpan, per creare la prima soluzione per la misurazione e la mitigazione dei rischi che il cambiamento climatico pone al settore dei finanziamenti immobiliari.
- Nell'aprile 2023, Verisk ha acquisito Krug Sachverständigen GmbH, un fornitore di soluzioni per sinistri r.c. auto con sede in Germania, ampliando le proprie offerte sinistri e danni in tutta Europa.

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 di tutti gli obiettivi descritti nel prospetto del Fondo, nel KIID/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.

¹ Tutte le informazioni sono reperibili sul sito web di Verisk Analytics. | ² Verisk detiene il quasi monopolio nel mercato delle assicurazioni danni e infortuni, con una quota di oltre il 90%. Jefferies Equity Research, 24 ottobre 2022. | ³ Verisk ha un tasso di ritenzione delle sottoscrizioni del proprio Select Info Service di circa 96%, Jefferies Equity Research, 24 ottobre 2022.

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:** la concentrazione degli investimenti nei medesimi titoli, settori, aree economiche o regioni geografiche può avere un impatto sulla performance. | **Valute:** 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. | **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:** 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. | **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 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 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 sui rischi associati agli investimenti, si prega di consultare i documenti di offerta del Fondo.

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. Per ulteriori informazioni, visitate il sito www.wellington.com/it/investimenti-climatici

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'esplicito 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. | 94810_02