



WELLINGTON
MANAGEMENT®

THE
POWER
of **PERSPECTIVE**

INVESTMENT FORUM 2026

BREAKOUT SESSION

Wellington Asia Technology Fund

Investire nell'ecosistema IA in Asia

Aoi Nishiyama, Investment Director

SOLO PER INVESTITORI PROFESSIONALI, ISTITUZIONALI E QUALIFICATI E PER INTERMEDIARI FINANZIARI. NON ADATTO A INVESTITORI AL DETTAGLIO. IL CAPITALE È A RISCHIO. La presente comunicazione costituisce una comunicazione di marketing. Prima di assumere qualsiasi decisione finale di investimento, si invita a consultare il prospetto del Fondo, il KIID/KID e/o la documentazione d'offerta. Il presente materiale non è destinato alla riproduzione né all'utilizzo presso il pubblico. Le opinioni espresse sono quelle dell'autore o degli autori, si basano sulle informazioni disponibili al momento della redazione e possono essere modificate senza preavviso. I singoli team di gestione possono avere opinioni diverse e assumere decisioni di investimento differenti per clienti diversi. Salvo diversa indicazione, il materiale e/o il suo contenuto sono aggiornati alla chiusura dell'ultimo trimestre disponibile. Alcuni dati sono forniti da terze parti. Sebbene tali dati siano ritenuti affidabili, non viene fornita alcuna garanzia in merito alla loro accuratezza o completezza.

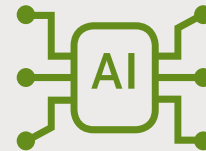
Wellington Asia Technology Fund

Perché investire nella tecnologia asiatica?



Leadership tecnologica

- Leader globali in semiconduttori, robotica e filiera dell'IA
- Ecosistemi internet e piattaforme dominanti nei mercati asiatici
- Vantaggi competitivi che si riflettono in margini elevati



Asia: il motore globale dell'IA

- L'Asia è al centro delle infrastrutture e dell'adozione dell'IA
- Principali abilitatori e beneficiari di calcolo per l'IA, automazione e digitalizzazione



Fondamentali interessanti

- Valutazioni inferiori con una crescita degli EPS pari o superiore rispetto ai peer statunitensi¹
- L'Asia riduce la concentrazione sulle mega-cap statunitensi nelle allocazioni tecnologiche

Puntiamo a cogliere opportunità tecnologiche di qualità e durature
grazie alla nostra profonda competenza locale e a una piattaforma di ricerca globale integrata

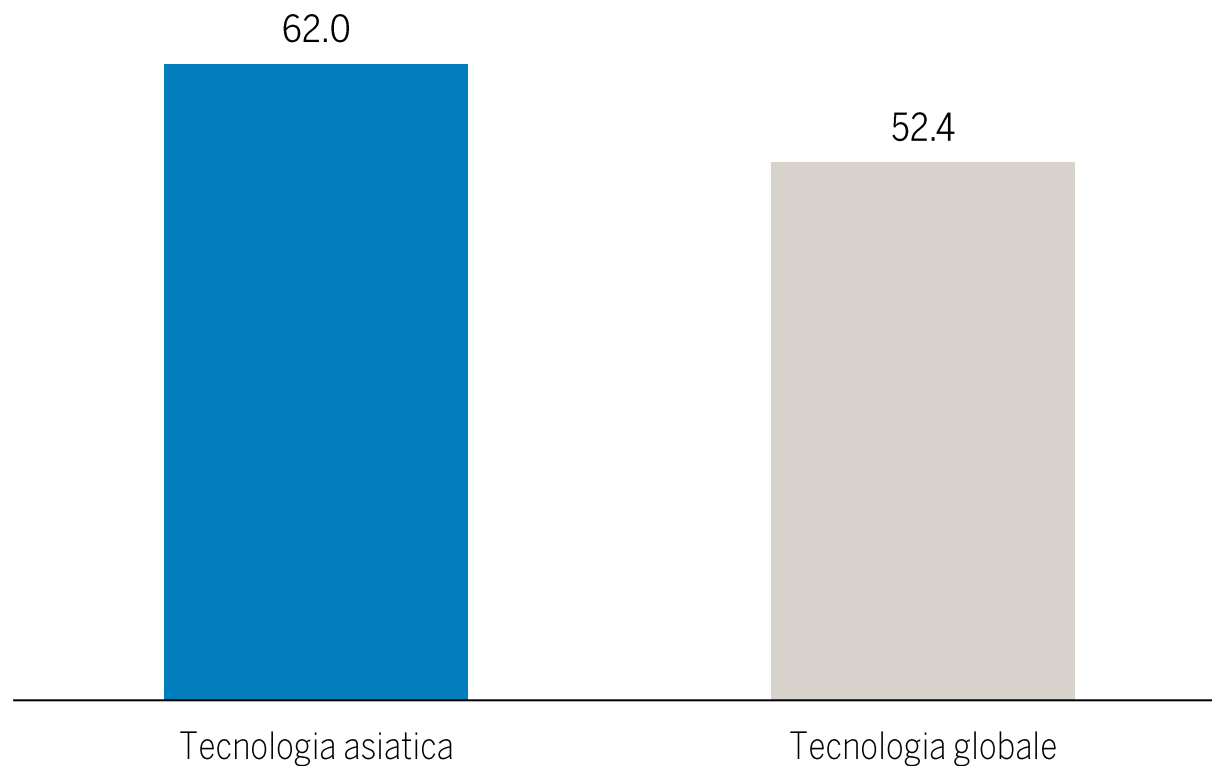
¹Fonte: FactSet, Wellington Management, al 31 agosto 2026, sulla base del confronto tra crescita degli EPS e rapporto P/E prospettico degli indici MSCI AC Asia Pacific Information Technology e MSCI AC World Information Technology. A solo scopo illustrativo.
LE PERFORMANCE PASSATE DI INDICI O DI TERZI NON SONO INDICATIVE DI RENDIMENTI FUTURI.

Perché investire nella tecnologia asiatica?

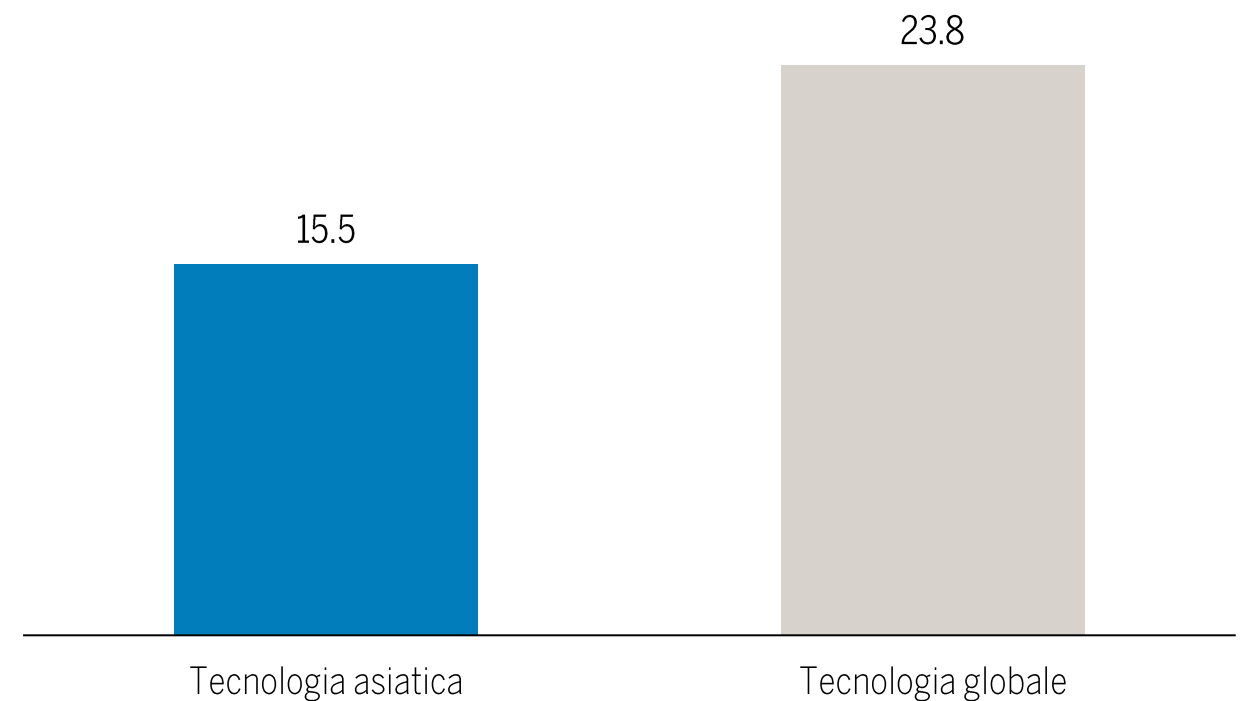
Fondamentali e valutazioni interessanti



Crescita degli EPS superiore (%)



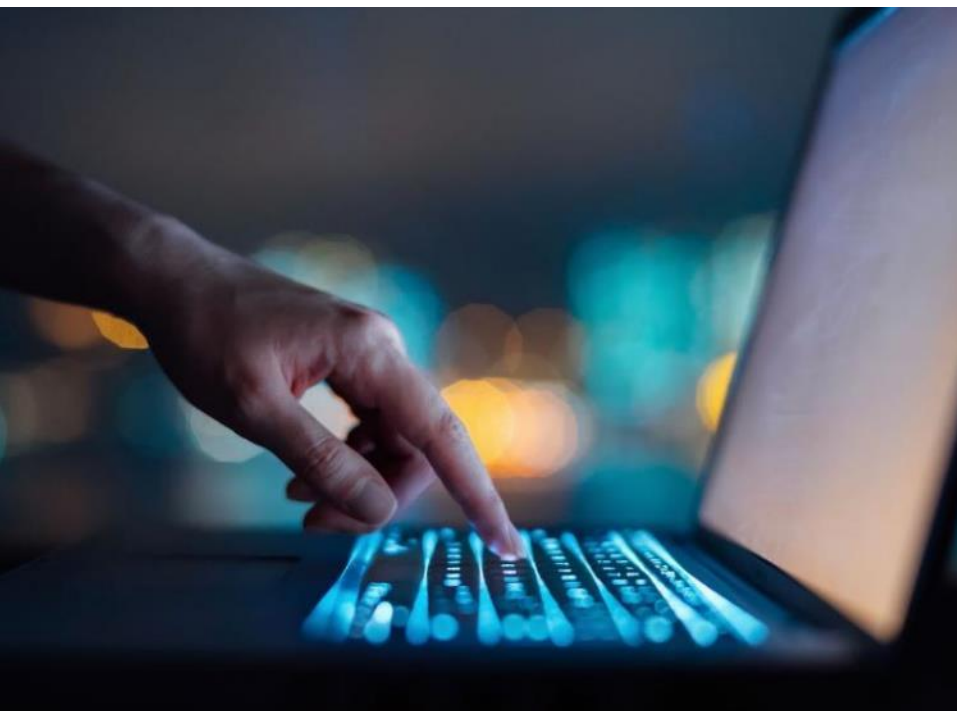
P/E a termine inferiore (x)



Fonti: Wellington Management, FactSet, al 30 giugno 2026. La tecnologia asiatica è rappresentata dall'MSCI AC Asia Pacific Information Technology Index e la tecnologia globale dall'MSCI AC World Information Technology Index. A solo scopo illustrativo. LE PERFORMANCE PASSATE DEGLI INDICI O DI TERZI NON SONO INDICATIVE DEI RENDIMENTI FUTURI.

Perché l'Asia per la tecnologia?

L'Asia è al contempo il motore e la beneficiaria della tecnologia globale



Crescita strutturale

Rapida crescita economica e classe media in espansione

Leadership nei semiconduttori

L'Asia domina le fasi critiche della catena di fornitura globale dei chip

Digitalizzazione in accelerazione

Ampi mercati domestici con rapida sperimentazione e adozione tecnologica

Le opinioni espresse sono quelle del team Asia Technology alla data di pubblicazione e sono soggette a modifica. Altri team possono avere opinioni diverse e assumere decisioni di investimento differenti.

Temi in primo piano

I grandi temi tecnologici creano opportunità di investimento a ogni livello dell'ecosistema



AUTOMAZIONE

- Robot industriali
- Sistemi automatizzati



INTELLIGENZA ARTIFICIALE

- Abilitatori
- Utilizzatori



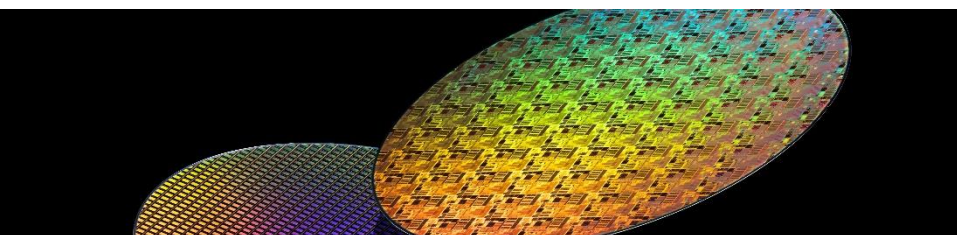
DIGITALIZZAZIONE

- Tecnologia di consumo
- Fintech

A solo scopo illustrativo. Le caratteristiche presentate sono quelle ricercate nel processo di gestione del portafoglio. L'esperienza effettiva potrebbe non riflettere tutte queste caratteristiche o potrebbe collocarsi al di fuori degli intervalli indicati.

Tema IA in primo piano: Semiconduttori

L'Asia detiene una quota di mercato sostanziale dell'infrastruttura per l'IA



Materiali e input

- Wafer di silicio
es. **Ibiden**
80%
- Fotoresist
es. **Lasertec**
90%
- Substrati ABF
es. **Ibiden**
80%

Fabbricazione dei wafer

- Servizi di fabbricazione
es. **TSMC**
90%
- Memorie¹
es. **SK Hynix**
50–75%
- Apparecchiature front-end selezionate²
es. **Tokyo Electron**
40–90%

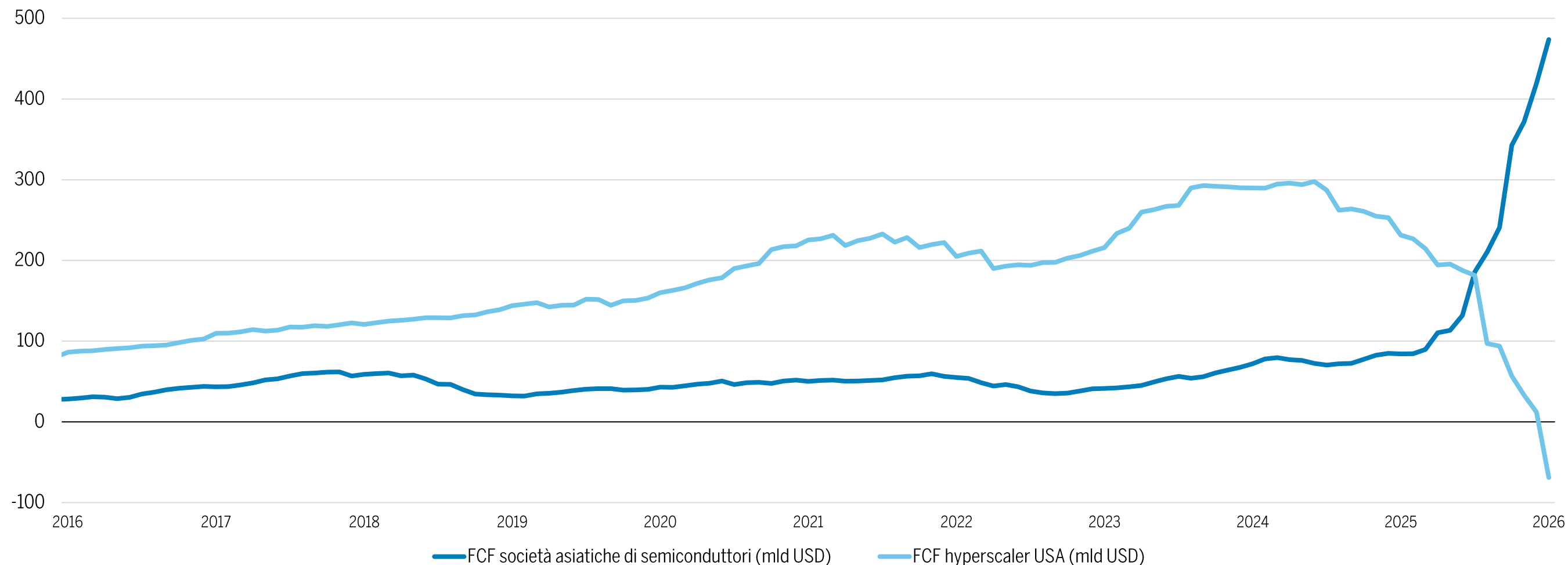
Back-end

- Assemblaggio e packaging
es. **ASE Tech**
80%
- Test
es. **Advantest**
60%

Fonte: dati di Wellington Management e delle società, al 30 giugno 2026. Le percentuali indicano la quota di mercato globale stimata dell'Asia nelle diverse fasi della catena di fornitura dei semiconduttori. Gli esempi riportati hanno finalità puramente illustrative. Non si deve presumere che siano stati o saranno redditizi. Ibiden, Lasertec, TSMC, SK Hynix, Tokyo Electron, ASE Tech e Advantest erano detenute dal Fondo al 31 agosto 2026. Le posizioni effettive varieranno e non vi è alcuna garanzia che il Fondo continui a detenere tali esempi. Per l'elenco completo delle posizioni si rimanda alla relazione annuale e semestrale. ¹Stime della quota di mercato per memorie ad alta larghezza di banda (75%), DRAM (65%) e NAND (50%). ²Stime della quota di mercato per apparecchiature di rivestimento (90%), incisione (40%), pulizia (70%) e ispezione (80%).

Spesa USA = utili asiatici

Hyperscaler USA vs. semiconduttori asiatici: FCF a 12 mesi



FCF società asiatiche di semiconduttori (mld USD) FCF hyperscaler USA (mld USD)

Fonte: Bloomberg Finance L.P., al 31 luglio 2026. Le società asiatiche di semiconduttori sono un paniere delle principali società di semiconduttori e hardware in Asia. Gli hyperscaler USA sono Amazon, Alphabet, Meta Platforms, Microsoft e Oracle. Il free cash flow prospettico a 12 mesi si basa sulle stime di consenso. I singoli team di gestione del portafoglio possono avere opinioni diverse e assumere decisioni di investimento differenti per clienti diversi. Qualsiasi riferimento a singole società ha scopo puramente illustrativo e non va inteso come una raccomandazione di acquisto o vendita.

Tema in primo piano: Automazione

L'Asia domina l'espansione globale della robotica

Il Giappone domina nella produzione di robot

I 4 principali operatori rappresentano il 78% del mercato statunitense dei robot industriali



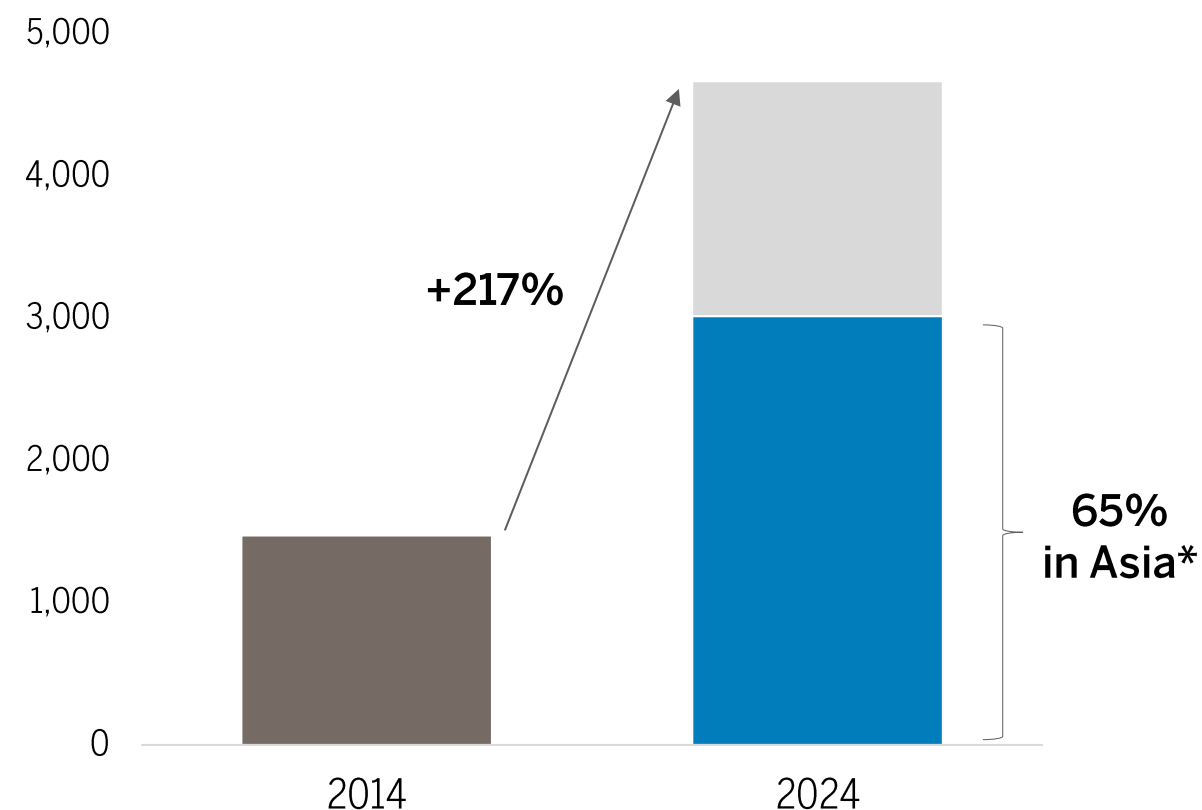
- **FANUC**
- **ABB** (con sede in Svizzera; acquisizione annunciata da SoftBank)



- **Yaskawa**
- **KUKA** (con sede in Germania; controllata a maggioranza da Midea Group)

Crescita trainata dalla necessità, non dall'hype

Parco operativo di robot industriali (migliaia di unità)



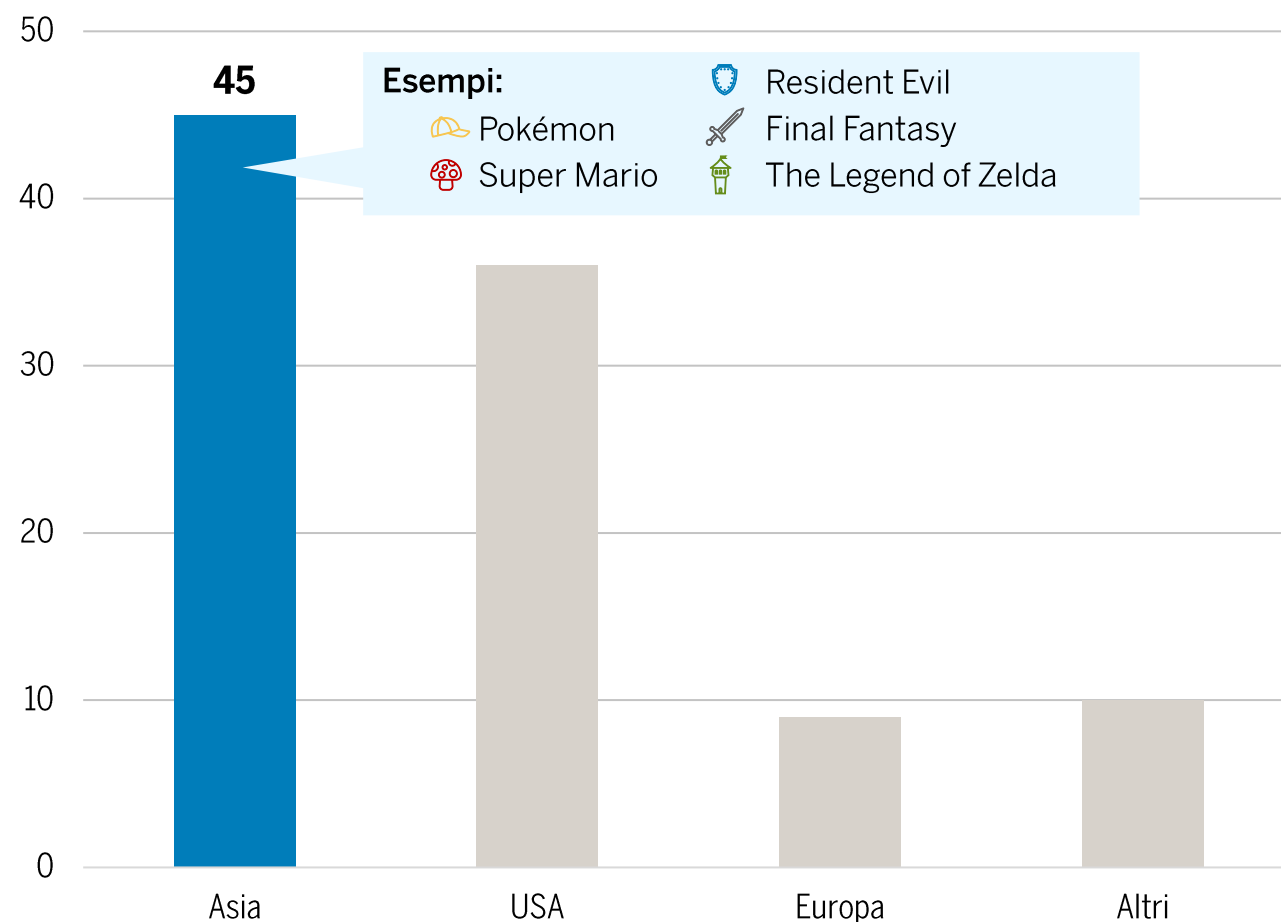
Fonte: a sinistra, CLSA, al 31 dicembre 2025. Quota del mercato statunitense dei robot industriali dei quattro principali operatori, in base al parco installato. Grafico a destra: International Federation of Robotics, rapporto World Robotics 2025. * L'Asia comprende Cina, Giappone, Corea del Sud, Taiwan e India. Gli esempi riportati sono presentati a solo scopo illustrativo. Non si deve presumere che siano stati o saranno redditizi. Fanuc e SoftBank erano detenute dal Fondo al 28 febbraio 2026. Le partecipazioni effettive varieranno e non vi è alcuna garanzia che il Fondo continui a detenere tali società. Per l'elenco completo delle partecipazioni, consultare la relazione annuale e semestrale.

Tema IA in primo piano: Gaming

I franchise asiatici sono un pilastro dell'industria globale dei videogiochi

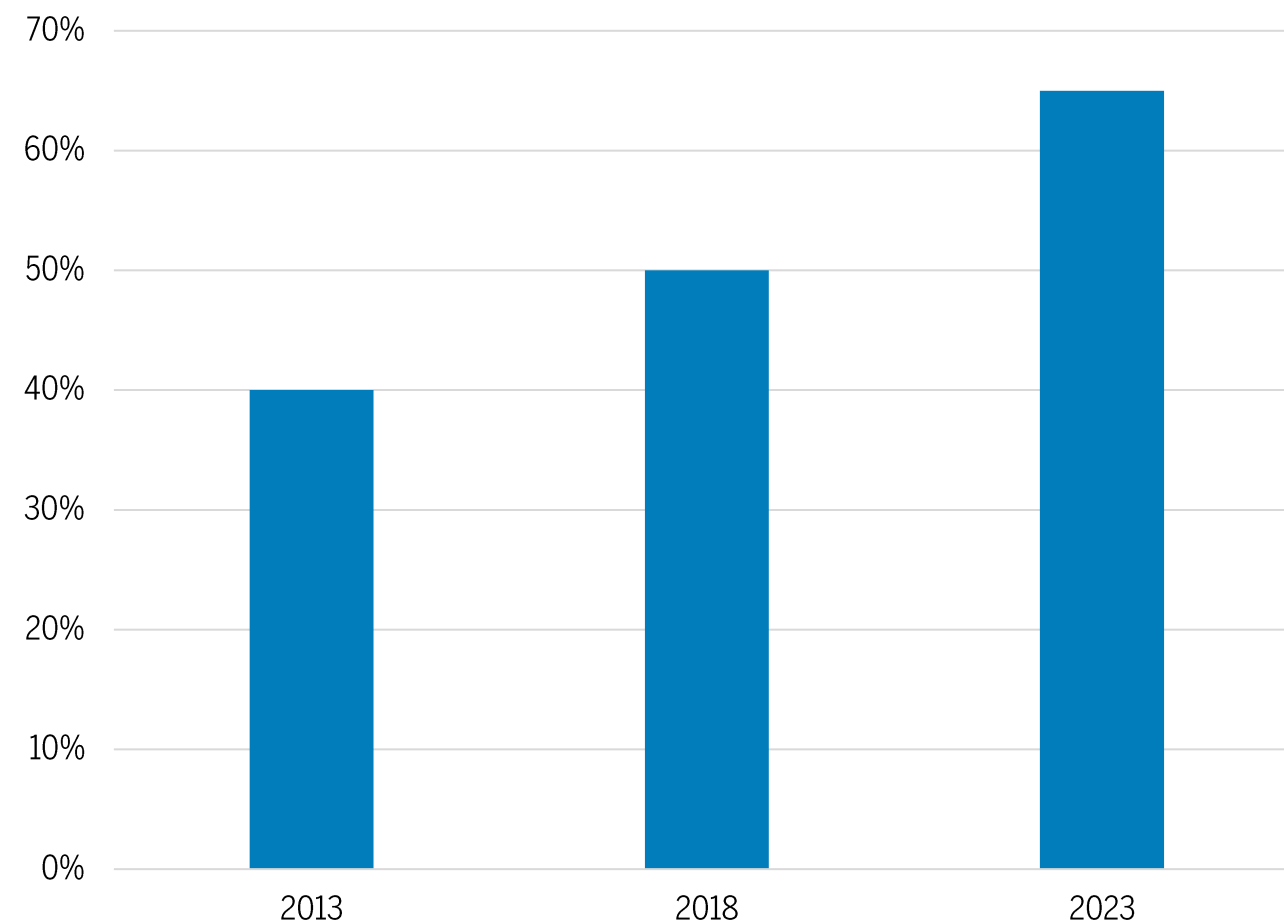
L'Asia è leader nella proprietà intellettuale dei videogiochi

Primi 100 franchise videoludici (dagli anni Ottanta)



L'Asia rappresenta oltre la metà dei gamer globali

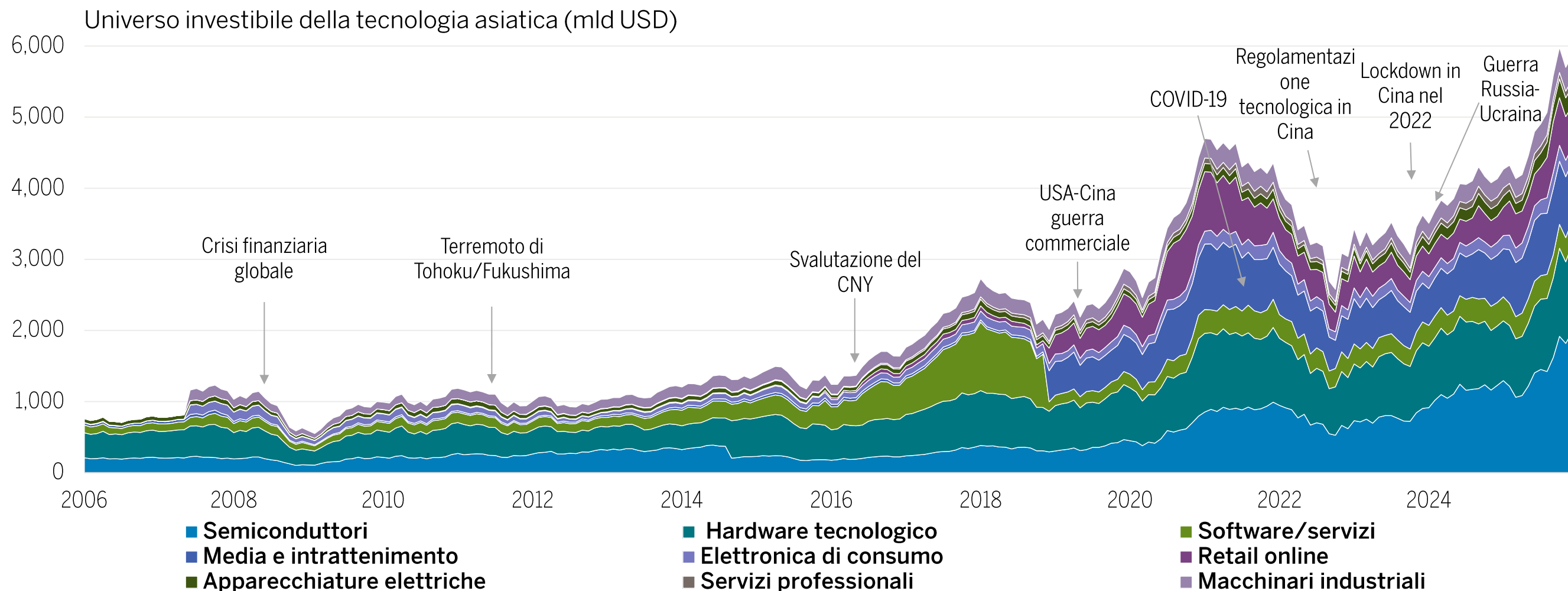
Quota dell'Asia sulla popolazione mondiale di videogiocatori



Fonti: grafico a sinistra: VGChartz, marzo 2026; grafico a destra: Newzoo.

Tracciare l'onda tecnologica asiatica

La capitalizzazione e l'universo investibile della tecnologia asiatica sono cresciuti

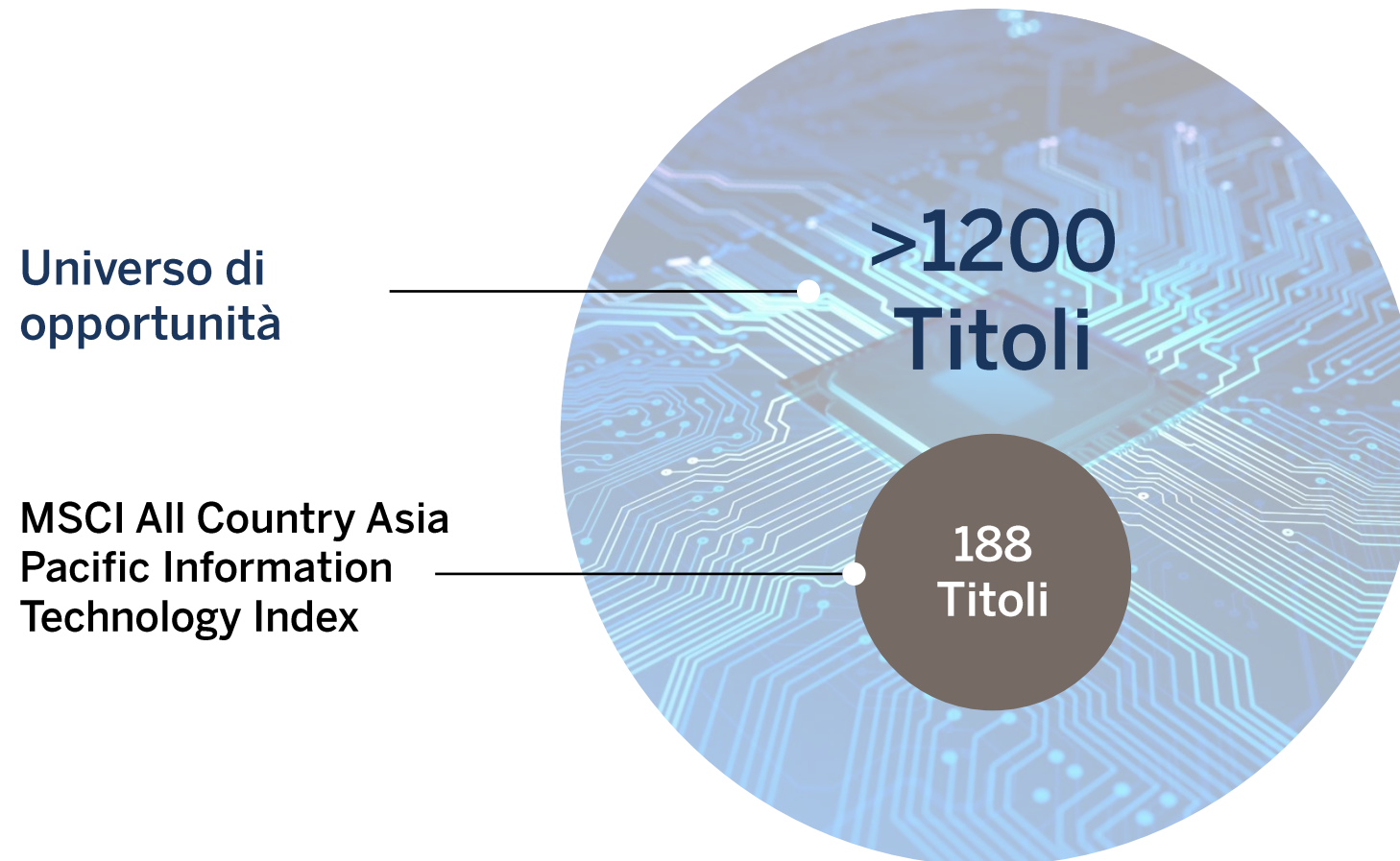


Fonti: FactSet, MSCI, Wellington Management | Nota: l'universo della tecnologia asiatica è rappresentato, a titolo indicativo, dalla capitalizzazione di mercato dei seguenti indici: MSCI AC Asia Pacific/Semiconductors & Semiconductor Equipment, MSCI AC Asia Pacific/Technology Hardware & Equipment, MSCI AC Asia Pacific/Software & Services, MSCI AC Asia Pacific/Media & Entertainment, MSCI AC Asia Pacific/Consumer Electronics, MSCI AC Asia Pacific/Industrial Machinery, MSCI AC Asia Pacific/Electrical Equipment, MSCI AC Asia Pacific/Professional Services e MSCI AC Asia Pacific/Internet and Direct Marketing Retail fino al 31 maggio 2023. Dal 1° giugno 2023, il peso dell'Internet-enabled Retail nel grafico è rappresentato dal comparto MSCI AC Asia Pacific Broadline Retail | Il passaggio dall'MSCI AC Asia Pacific/Internet and Direct Marketing Retail Index all'MSCI AC Asia Pacific Broadline Retail Index è dovuto alla riclassificazione settoriale GICS di MSCI | Dati del grafico: 31 gennaio 2006 – 31 dicembre 2025

Le opportunità della tecnologia asiatica oltre l'indice

Un universo ampio e fertile per la selezione bottom-up

>1400 titoli nell'intero universo tecnologico asiatico



Fonti: MSCI, FactSet, Wellington Management, al 31 dicembre 2025. L'universo tecnologico asiatico comprende titoli classificati nei settori tecnologia dell'informazione, grande distribuzione, elettronica di consumo, intrattenimento, media e servizi interattivi, media, macchinari industriali e forniture e componenti, servizi commerciali e professionali, servizi di elaborazione delle transazioni e dei pagamenti nell'area Asia-Pacifico, con una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di USD.

Wellington Asia Technology Fund

Team di investimento

TEAM GLOBAL TECHNOLOGY

GESTIONE



Yash Patodia

Portfolio Manager e Senior Managing Director
Co-Head del team Technology, Internet e Software Asia Pacifico
18 anni di esperienza
Singapore

TEAM ASIA TECHNOLOGY | Presenti sul campo in Asia



Terence Tow

Semiconduttori e Hardware Asia
20 anni di esperienza
Hong Kong



Takuma Kamimura

Automazione Asia
18 anni di esperienza
Hong Kong



Angel Pan

Hardware e Telecom Asia
9 anni di esperienza
Singapore



Melody Bai

Analista
5 anni di esperienza
Singapore



Salinas Zhang

Analista
7 anni di esperienza
Hong Kong

TEAM TECNOLOGIA GLOBALE | Collaborazione

15

Portfolio Manager e
analisti di ricerca¹

Tra cui:



Jeremy Hartman

Hardware/Semi USA
25 anni di esperienza
Radnor



Tom DeLong

Internet
22 anni di esperienza
Boston

PRODUCT MANAGEMENT



Aoi Nishiyama

Investment Director
19 anni di esperienza
Londra

RICERCA ESG



Caroline Conway

Analista di ricerca ESG
25 anni di esperienza
Londra

RISORSE A SUPPORTO DEGLI INVESTIMENTI



53 Private Investor



15 Macro strategist

Al 30 giugno 2026. ¹ Indica il numero totale di portfolio manager e analisti di ricerca del team Global Technology, che comprende membri appartenenti anche ai team Portfolio Management e Asia Technology, tra cui Yash Patodia, Terence Tow, Angel Pan

Wellington Asia Technology Fund

La collaborazione tra i team rafforza le nostre convinzioni



LA COLLABORAZIONE IN AZIONE: SINERGIE TRA TEAM PER COGLIERE LE OPPORTUNITÀ DELL'IA



Jeremy Hartman

Hardware/chip USA

Analisi della domanda dei colossi USA dei chip



Tom DeLong

Internet

Analisi della spesa degli hyperscaler in infrastrutture per l'IA



Terence Tow

Semiconduttori e hardware Asia

- Verifica il contesto della domanda con Jeremy e Tom
- Individua l'esposizione asiatica nelle catene di fornitura dei colossi USA dei chip



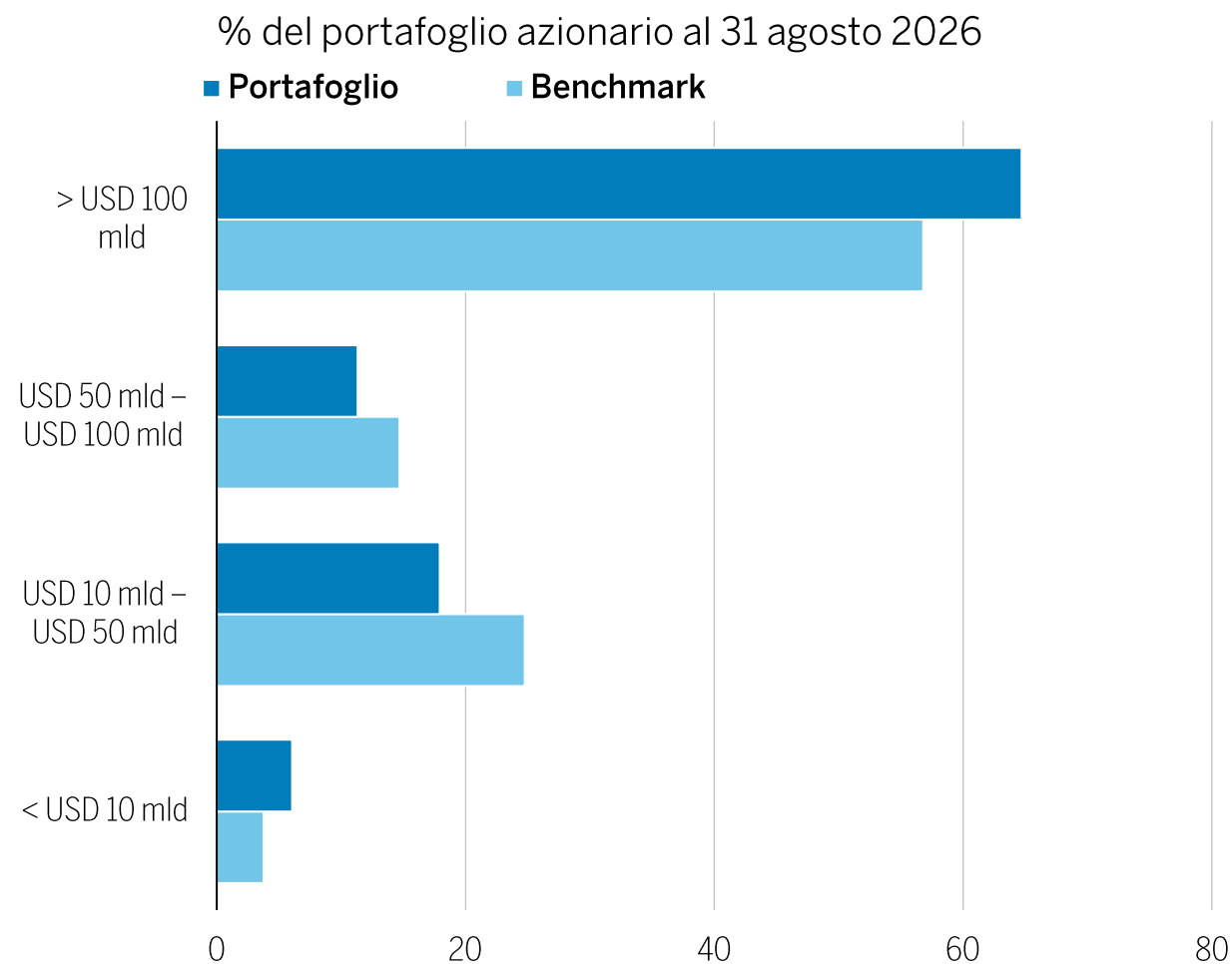
Team di private equity

Ulteriori input sul capex per l'IA dalle principali società di IA non quotate

A solo scopo illustrativo. Le caratteristiche presentate sono quelle ricercate nel processo di gestione del portafoglio. L'esperienza effettiva potrebbe non riflettere tutte queste caratteristiche.

Wellington Asia Technology Fund

Ripartizione per capitalizzazione di mercato

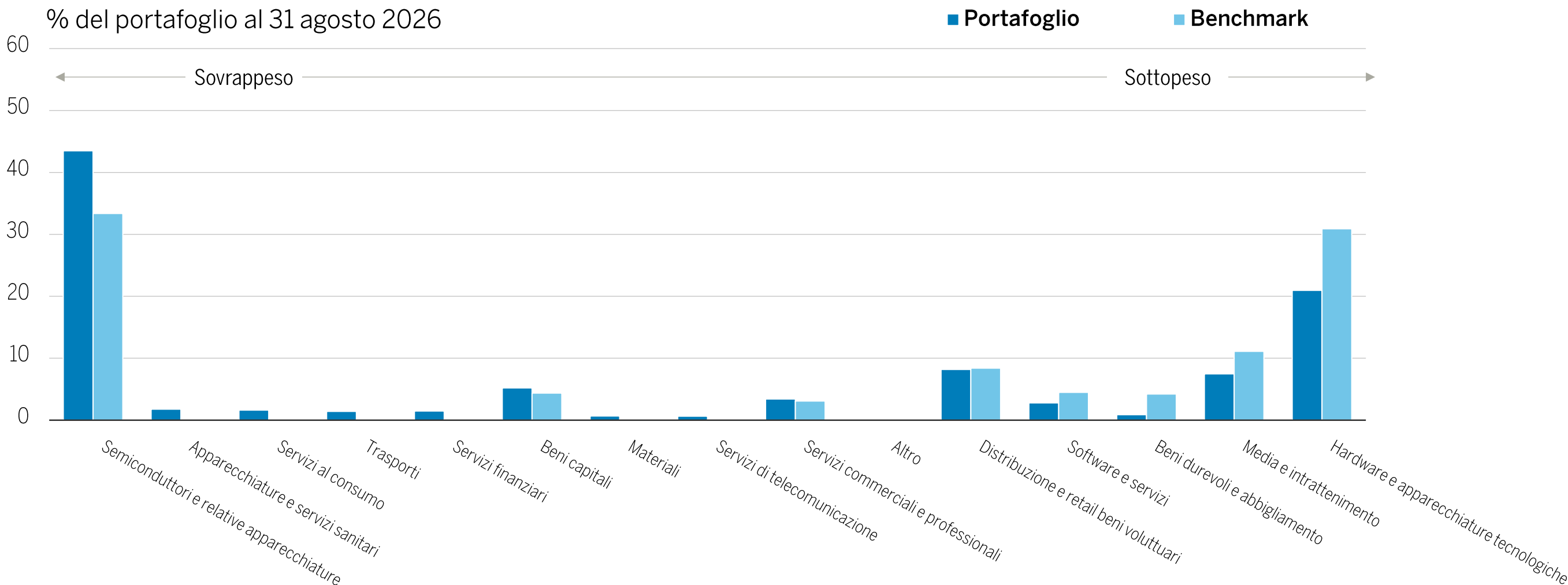


	% del portafoglio	% del benchmark	Peso attivo %
Primi 3 sovrappesi: > USD 100 mld			
SK hynix Inc	8.7	6.7	2.0
Advantest Corp	4.4	2.8	1.6
ASML Holding N V	1.9	0.0	1.9
Primi 3 sovrappesi: USD 50 – USD 100 mld			
ASE Tech Hldg Co Ltd	2.1	1.1	1.0
Prosus NV	1.2	0.0	1.2
Fujikura Ltd	1.1	0.0	1.1
Primi 3 sovrappesi: USD 10 – USD 50 mld			
Ibiden Co Ltd	1.8	0.5	1.2
Chroma Ate Inc	1.8	0.4	1.4
ASPEED Technology In	1.7	0.3	1.4
Primi 3 sovrappesi: < USD 10 mld			
M3 Inc	0.9	0.0	0.9
MISUMI Group Inc	0.9	0.0	0.9
Sansan Inc	0.9	0.0	0.9

Benchmark: MSCI All Country Asia Pacific Technology Custom Sector Index | I totali potrebbero non corrispondere a causa degli arrotondamenti. | I titoli indicati sono stati selezionati in quanto principali posizioni del Fondo per ciascuna fascia di capitalizzazione alla data indicata | I singoli emittenti elencati non devono essere considerati una raccomandazione all'acquisto o alla vendita. Le ponderazioni non riflettono l'esposizione ottenuta tramite strumenti derivati. Le posizioni variano e non vi è alcuna garanzia che il Fondo detenga i titoli elencati. Per l'elenco completo delle posizioni si rimanda alla relazione annuale e semestrale.

Wellington Asia Technology Fund

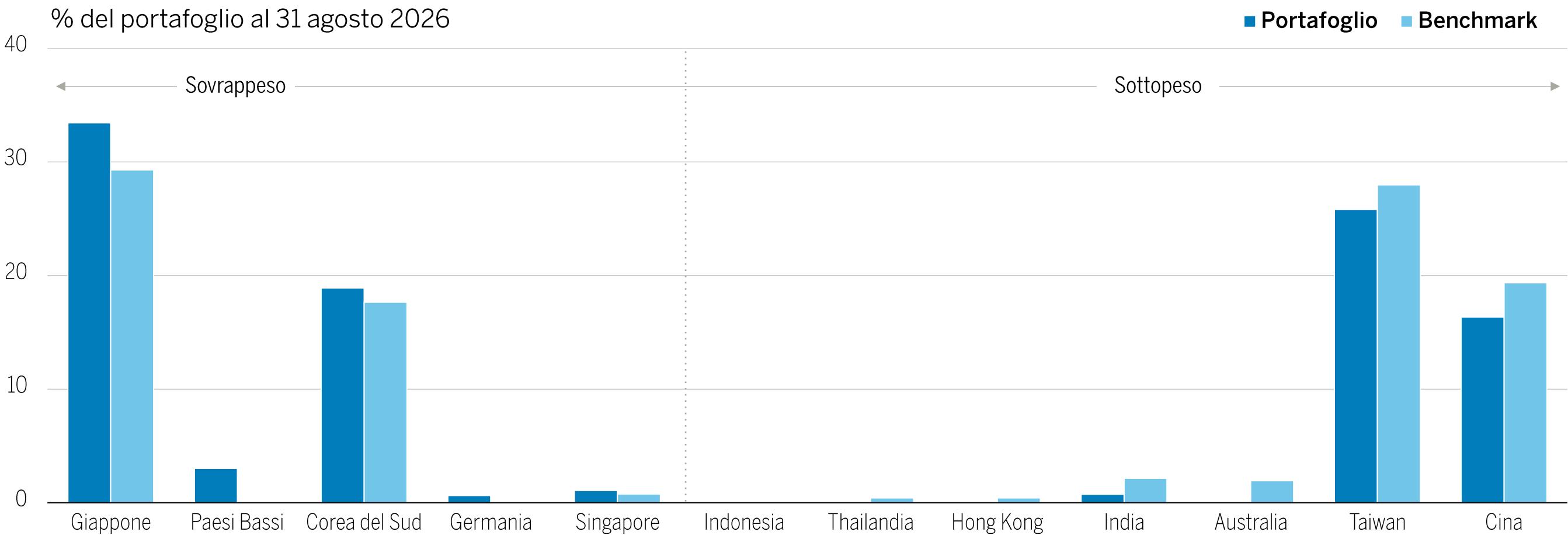
Allocazione settoriale



Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Technology Custom Sector

Wellington Asia Technology Fund

Allocazione geografica

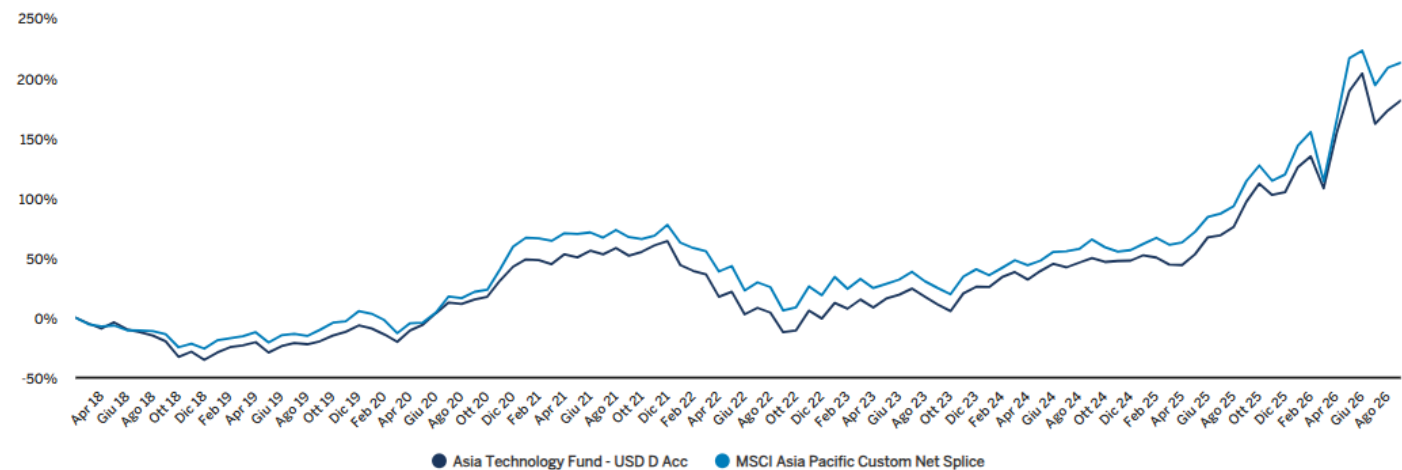


Benchmark: MSCI AC Asia Pacific Technology Custom Sector.

Wellington Asia Technology Fund

Rendimenti – classe D in USD ad accumulazione senza copertura

Rendimenti cumulativi dal lancio (% USD)



Rendimento dal lancio

Lancio: 14 marzo 2018

181.2%

Fondo (D Acc USD)

212.6%

Benchmark

Benchmark personalizzato: Il benchmark personalizzato è composto da MSCI AC Asia Pacific Information Technology NET dall'inizio dell'indice fino al 31 dicembre 2022; MSCI AC Asia Pacific Technology Custom Sector Net dal 1° gennaio 2023 ad oggi. Anno solare parziale (dal 14 marzo 2018 al 31 dicembre 2018). La data di lancio della classe di azioni USD S accumulating Unhedged è il 14 marzo 2018. Le somme potrebbero non coincidere a causa degli arrotondamenti. I rendimenti per periodi pari o inferiori a un anno non sono annualizzati. LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO INDICATIVE DI RENDIMENTI FUTURI. UN INVESTIMENTO PUÒ PERDERE VALORE. I rendimenti del fondo mostrati sono al netto delle commissioni e spese della classe di azioni USD D Accumulating Unhedged. I rendimenti del fondo sono al netto delle imposte effettive (ma non necessariamente massime) su dividendi e plusvalenze, ma non sono altrimenti rettificati per gli effetti fiscali e assumono il reinvestimento di dividendi e plusvalenze. Se la valuta dell'investitore è diversa da quella in cui è denominato il fondo, il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. Si noti che il fondo adotta un meccanismo di swing pricing. I rendimenti dell'indice sono mostrati al netto della ritenuta fiscale massima e assumono il reinvestimento dei dividendi in linea con la metodologia del fornitore dell'indice. Se l'ultimo giorno lavorativo del mese non è un giorno lavorativo per il fondo, la performance viene calcolata utilizzando il NAV disponibile più recente. Questo può comportare una differenza di performance tra il fondo e l'indice. Fonti: Fondo – Wellington Management. Indice – MSCI.

Performance al 30/09/2026 (% USD)	YtD	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Asia Technology Fund D Acc USD	37.4	3.0	-7.4	42.9	153.3	85.4	181.2
MSCI Asia Pacific Custom Net Splice	42.4	1.3	-3.2	46.1	150.4	86.9	212.6
Rendimento attivo (vs benchmark)	-5.0	1.7	-4.2	-3.2	2.9	-1.5	-31.4

Performance per anno	YtD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018*
Asia Technology Fund D Acc USD	37.4	38.6	17.4	26.7	-39.4	15.0	52.4	44.1	-35.1
MSCI Asia Pacific Custom Net Splice	42.4	40.4	11.4	18.2	-33.1	11.4	51.0	42.1	-25.8
Rendimento attivo (vs benchmark)	-5.0	-1.8	6.0	8.5	-6.3	3.6	1.4	2.0	-9.3

Wellington Asia Technology Fund

Rendimenti – classe D in USD ad accumulazione senza copertura

NAV giornaliero dal lancio (USD, dati al 07/10/2026)



Rendimento da inizio anno
Classe D ad accumulazione

41.2%

USD D AccU

38.6%

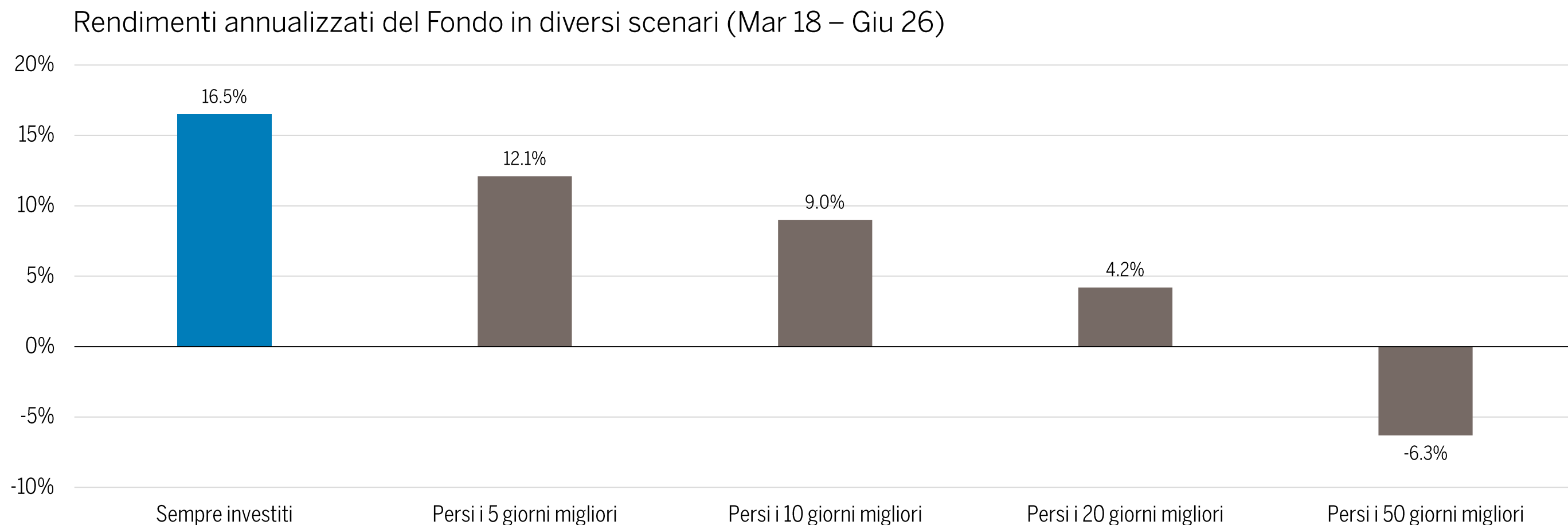
EUR D con copertura

Benchmark personalizzato: Il benchmark personalizzato è composto da MSCI AC Asia Pacific Information Technology NET dall'inizio dell'indice fino al 31 dicembre 2022; MSCI AC Asia Pacific Technology Custom Sector Net dal 1° gennaio 2023 ad oggi. Anno solare parziale (dal 14 marzo 2018 al 31 dicembre 2018). La data di lancio della classe di azioni USD S accumulating Unhedged è il 14 marzo 2018. Le somme potrebbero non coincidere a causa degli arrotondamenti. I rendimenti per periodi pari o inferiori a un anno non sono annualizzati. LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO INDICATIVE DI RENDIMENTI FUTURI. UN INVESTIMENTO PUÒ PERDERE VALORE. I rendimenti del fondo mostrati sono al netto delle commissioni e spese della classe di azioni USD D Accumulating Unhedged. I rendimenti del fondo sono al netto delle imposte effettive (ma non necessariamente massime) su dividendi e plusvalenze, ma non sono altrimenti rettificati per gli effetti fiscali e assumono il reinvestimento di dividendi e plusvalenze. Se la valuta dell'investitore è diversa da quella in cui è denominato il fondo, il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. Si noti che il fondo adotta un meccanismo di swing pricing. I rendimenti dell'indice sono mostrati al netto della ritenuta fiscale massima e assumono il reinvestimento dei dividendi in linea con la metodologia del fornitore dell'indice. Se l'ultimo giorno lavorativo del mese non è un giorno lavorativo per il fondo, la performance viene calcolata utilizzando il NAV disponibile più recente. Questo può comportare una differenza di performance tra il fondo e l'indice. Fonti: Fondo – Wellington Management. Indice – MSCI.

Rendimenti a 12 mesi (% USD)	10/25– 09/26	10/24– 09/25	10/23– 09/24	10/22– 09/23	10/21– 09/22	10/20– 09/21	10/19– 09/20	10/18– 09/19	10/17– 09/18	10/16– 09/17
Asia Technology Fund D Acc USD	42.9	31.4	34.9	26.3	-42.0	31.6	43.3	0.1	–	–
MSCI Asia Pacific Custom Net Splice	46.1	29.4	32.4	17.8	-36.6	37.6	35.1	4.2	–	–
Rendimento attivo (vs benchmark)	-3.2	2.0	2.5	8.5	-5.4	-6.0	8.2	-4.1	–	–

Restare investiti per cogliere tutto il potenziale

Perdere i giorni migliori può penalizzare in modo significativo i rendimenti



Fonte: Wellington Management. Sulla base della performance lorda del Fondo, lanciato il 14 marzo 2018. La performance lorda è al netto delle commissioni e delle altre spese dirette, ma al lordo delle commissioni di consulenza, delle spese di custodia, delle ritenute fiscali e delle altre spese indirette, e include il reinvestimento dei dividendi e degli altri proventi. Se si tenesse conto di tutte le spese, la performance indicata sarebbe inferiore. Queste informazioni integrano i rendimenti al netto delle commissioni riportati altrove nel presente materiale. Se la valuta dell'investitore è diversa da quella di denominazione del Fondo, il rendimento dell'investimento può aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni dei cambi. **LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO INDICATIVE DEI RENDIMENTI FUTURI. UN INVESTIMENTO PUÒ PERDERE VALORE**

Wellington Asia Technology Fund

Informativa sugli investimenti sostenibili – Articolo 8

Obiettivo d'investimento sostenibile?

No

Il portafoglio applica caratteristiche ambientali (E) o sociali (S) vincolanti?

Il Fondo manterrà un'intensità media ponderata di carbonio ("WACI") almeno del 50% inferiore rispetto alla WACI dell'Indice del 2019 entro il 2030 e mira a raggiungere l'obiettivo di zero emissioni nette entro il 2050. Come traguardo intermedio, il Gestore degli Investimenti si impegna a limitare il contributo del Fondo al cambiamento climatico, puntando a un'impronta di carbonio – misurata tramite la WACI – almeno del 25% inferiore rispetto alla baseline della WACI dell'Indice del 2019, come riferimento durante la transizione verso gli obiettivi di riduzione dell'impronta di carbonio al 2030 e al 2050 sopra specificati.

Il Fondo esclude i titoli di qualsiasi società coinvolta nella produzione e vendita di combustibili fossili o nell'estrazione di metalli, come definito dalle classificazioni industriali standard per i settori Energia e Metalli ed Estrazione Mineraria.

Il Fondo esclude inoltre le società identificate tramite dati di terze parti che risultano in violazione dei principi 4 (le imprese devono sostenere l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato e obbligatorio) o 5 (le imprese devono sostenere l'abolizione effettiva del lavoro minorile) del Global Compact delle Nazioni Unite.

Il portafoglio applica altre esclusioni?

Sì – Al portafoglio viene applicato un filtro di esclusione secondo la nostra Exclusion Policy che riguarda:

- Produzione di armi controverse;
- Produzione di armi nucleari;
- Produzione, distribuzione, vendita al dettaglio o fornitura di prodotti legati al tabacco;
- Estrazione di carbone termico o generazione di energia elettrica da carbone termico;
- Produzione e generazione da sabbie bituminose (note anche come sabbie di catrame).

Si prega di notare che alcune delle esclusioni sono assolute, mentre altre si basano su soglie di tolleranza legate ai ricavi. Ulteriori dettagli sono disponibili nel documento Wellington Management Funds Exclusion Policy, accessibile tramite il link riportato di seguito.

Esiste un quadro di riferimento per valutare la governance?

Sì – Il gestore valuta le metriche di governance delle società in cui investe in conformità con la Politica Globale di Valutazione della Governance adottata da Wellington Management Group, maggiori informazioni si possono trovare ai link "ulteriori informazioni" qui sotto

Il portafoglio prende in considerazione i rischi di sostenibilità?

Sì – La valutazione dei rischi di sostenibilità tramite l'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") è integrata nel processo di investimento. Dal punto di vista del gestore, i rischi di sostenibilità possono influire in modo sostanziale sulla performance finanziaria e sulla competitività di un'azienda.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito <https://www.wellington.com/en/legal/sfdr>

Wellington Asia Technology Fund

Informative importanti

Ulteriori informazioni sulla performance

LE PERFORMANCE PASSATE NON SONO INDICATIVE DEI RENDIMENTI FUTURI. Non vi è alcuna garanzia né si deve presumere che la performance degli investimenti futuri di qualsiasi strategia sarà conforme a qualsiasi esempio di performance incluso nel presente documento o che gli investimenti sottostanti del portafoglio saranno in grado di evitare perdite. I risultati degli investimenti e le composizioni di eventuali portafogli contenuti nel presente documento sono forniti esclusivamente per scopi illustrativi e potrebbero non essere indicativi dei risultati di investimento futuri o della composizione futura del portafoglio. La composizione, la capitalizzazione e i rischi associati all'investimento nella strategia potrebbero differire notevolmente dagli esempi contenuti nel presente documento. Un investimento può perdere valore.

Prodotti di accesso

Se i prodotti di accesso sono detenuti dal portafoglio, potrebbero non essere inclusi nel calcolo dei dati delle caratteristiche. I prodotti di accesso sono strumenti utilizzati per acquisire accesso ai mercati azionari non altrimenti disponibili e potrebbero comprendere (pur senza esservi limitati) strumenti come warrant, total return swap, p-note oppure zero strike option (opzioni con prezzo di esercizio pari a zero).

Il numero dei titoli può variare.

Le caratteristiche, il posizionamento e i titoli del Fondo contenuti nel presente documento si basano sui dati del Fondo alla data indicata. 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 dei titoli si rimanda al bilancio annuale e semestrale.

Caratteristiche stimate o previsionali

Le caratteristiche previste o previsionali si basano su una serie di ipotesi e l'utilizzo di ipotesi alternative potrebbe generare risultati significativamente diversi. Ulteriori informazioni su tali dati sono disponibili su richiesta.

Gestione attiva/pesi relativi

I pesi relativi consistono nella differenza tra il peso nel fondo e quello nel benchmark. Le differenze sono sommate e divise per due per giungere alla quota attiva (ponderazione attiva). La somma dei pesi relativi potrebbe differire dal totale a causa degli arrotondamenti. La somma delle percentuali potrebbe non arrivare al 100% a causa degli arrotondamenti.

Fonte dei dati

Se non altrimenti specificato, la fonte dei dati del fondo WMF è Wellington Management e la fonte dei dati dell'indice è il fornitore dell'indice.

Rotazione di portafoglio

La rotazione del conto viene calcolata prendendo il minore tra vendite o acquisti totali per il periodo di 12 mesi continuativi diviso per il valore di mercato medio di fine mese per il periodo di 13 mesi continuativi. Il calcolo potrebbe prevedere delle esclusioni, inclusi a titolo esemplificativo ma non limitativo liquidità e disponibilità liquide e alcuni derivati.

I benchmark sono indicati a fini contestuali

L'obiettivo di investimento del Fondo indica la misura in cui un indice può essere considerato nella gestione del Fondo. Laddove un Fondo non è costruito rispetto un benchmark, l'indice fungerà da benchmark di riferimento e verrà indicato soltanto a fini contestuali.

Informazioni supplementari

Gli indici di titoli non sono gestiti e non sono soggetti a commissioni e spese tipicamente associate a fondi di investimento o conti gestiti. Non è possibile investire direttamente in un indice.

Wellington Asia Technology Fund

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'espresso 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 KIID/KID in inglese e in una lingua ufficiale sono disponibili sul sito www.wellington.com/KIIDs. 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.

©2025 Wellington Management. Tutti i diritti riservati. A partire dal 1° gennaio 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® è un marchio di servizio registrato di Wellington Group Holdings LLP.