

Wellington Multi-Asset High Income Fund

Catégorie N M4 de distribution
non couverte en USD

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 2 3 4 5 6 7
À risque plus faible À risque plus élevé

Capital à risque : veuillez vous référer au bas de cette page pour de plus amples informations sur l'Indicateur synthétique de risque.

MORNINGSTAR™ RATING*: ★★★★★

MORNINGSTAR™ MEDALIST RATING:



Piloté par les analystes %: 10

Couverture des données %: 92

Date du médaillé Morningstar:

30 juin 2024

DÉTAILS DU FONDS

Lancement du fonds: février 2022

Date de lancement de la classe: février 2022

Encours du fonds: 40,2 USD millions

Valeur liquidative: 7,87 USD

Type de couverture du risque de change: non couverte

ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Luxembourg

Régime réglementaire: OPCVM

Structure juridique: SICAV d'entreprise

Fréquence de transactions: Quotidienne

Fréquence de distribution: Mensuellement

ISIN: LU2430704143

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Dividende Annualisé: 8,0%

Exposition aux actions: 32,6%

Exposition aux titres obligataires: 44,1%

Exposition aux espèces et quasi-espèces*: 0,0%

Les revenus (non garantis) peuvent fluctuer. Le rendement est un produit de catégorie d'actions annualisé basé sur les dividendes versés par le Fonds. Le Fonds entend verser des dividendes générés par le revenu et les bénéfices, mais s'ils sont insuffisants, ils peuvent être générés par le capital social. Les dividendes sont calculés bruts, et s'ils augmentent, le capital risque de s'épuiser. Les dividendes de catégorie couvertes peuvent être affectés positivement ou négativement par l'écart entre les taux d'intérêt des devises (de la catégorie et du Fonds). *La trésorerie et les équivalents de trésorerie excluent toute garantie pour les positions des produits dérivés et les couvertures de change non libellées en USD. L'exposition du Fonds peut être supérieure à 100 % (dérivés).

FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5 000 USD

Commission de gestion: 0,60% par an

Montant des frais récurrents*: 0,89%

*Le montant des frais courants exclut les coûts de transaction du Fonds, hors frais de dépôt et d'entrée/sortie à l'achat ou à la vente d'actions dans un autre OPC. Les charges du Fonds sont indiquées à la section « Charges et dépenses » du Prospectus. Le montant des frais courants peut évoluer. Les frais appliqués réduiront le potentiel de rendement. | Si la devise d'un investisseur est différente de la devise indiquée, les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises ou des taux de change.

Pour plus d'informations, veuillez visiter

www.wellingtonfunds.com

RÉSUMÉ DE L'OBJECTIF ET DE LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Wellington Multi-Asset High Income Fund vise à garantir un revenu régulier, avec un objectif secondaire de croissance du capital. Le Gestionnaire de placements gèrera le Fonds de manière active et cherchera à atteindre cet objectif en investissant directement dans une large gamme d'actifs mondiaux tels que des actions, des obligations souveraines, des obligations de sociétés et des obligations indexées sur l'inflation, et par l'intermédiaire d'instruments dérivés afin d'assurer une exposition diversifiée pour ces deux types d'actifs générateurs de revenus et susceptibles de générer une croissance du capital. Le Fonds n'est pas composé sur la base d'un indice de référence et n'utilise pas d'indice de référence à des fins de comparaison de performance.

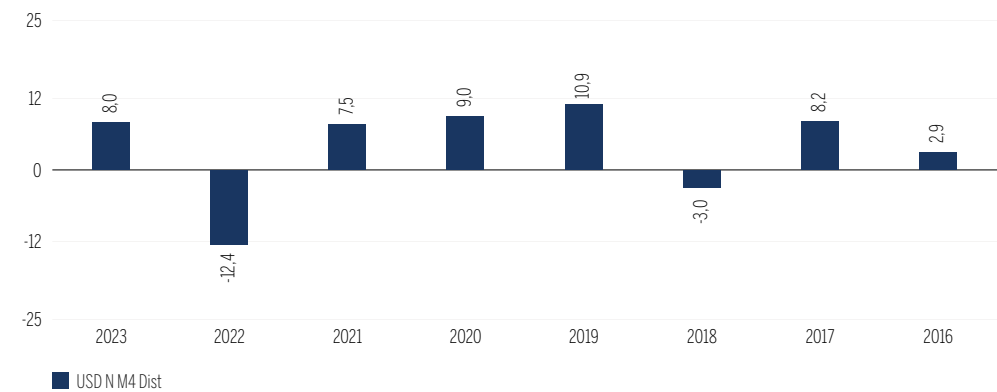
PERFORMANCE (%)

Les performances passées ne permettent pas de prédire les rendements futurs.

RENDEMENTS TOTAUX NETS DES FRAIS ET DÉPENSES

| | DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE | 1 MOIS | 3 MOIS | 1 AN | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS LE LANCEMENT |
|---------------|----------------------------|--------|--------|------|-------|-------|--------|---------------------|
| USD N M4 Dist | 6,0 | 1,4 | 3,7 | 9,3 | 0,6 | 3,8 | - | 3,5 |

RENDEMENTS PAR ANNÉE CIVILE



PERFORMANCE ANNUELLE

| | JUIL '23 - JUIL '22 | JUIL '21 - JUIL '20 | JUIL '19 - JUIL '18 | JUIL '17 - JUIL '16 | JUIL '15 - JUIL '14 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| USD N M4 Dist | 9,8 | 3,4 | -11,2 | 18,2 | -0,1 |
| | JUN '24 | JUN '23 | JUN '22 | JUN '21 | JUN '20 |
| USD N M4 Dist | 9,8 | 3,4 | -11,2 | 18,2 | -0,1 |
| | JUN '19 | JUN '18 | JUN '17 | JUN '16 | JUN '15 |
| USD N M4 Dist | 3,9 | 4,5 | 5,7 | - | - |

Les résultats antérieurs ne sont pas forcément révélateurs des résultats futurs et un placement peut se déprécier.

Votre conseiller ou intermédiaire financier peut vous facturer des frais qui, en sus des frais du Fonds, diminueront les rendements. La date de lancement de la catégorie d'actions USD N M4 Dist est le 1 février 2022. Les performances indiquées dans le tableau avant le lancement du Fonds le 01/02/2022 sont celles réalisées par Wellington Management Funds (Ireland) plc - Dynamic Diversified Income Fund USD N M4 Dist qui a été fusionné dans ce Fonds lors de son lancement. | Les périodes supérieures à un an sont annualisées. | Si la devise d'un investisseur est différente de la devise du fonds, le rendement des placements peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations monétaires. | Les rendements du Fonds indiqués sont nets des frais et charges de la catégorie d'actions USD N M4 Dist. Les rendements du Fonds indiqués sont nets de retenue à la source réelle (le pourcentage de celle-ci n'étant pas nécessairement le taux maximal) et de l'impôt sur les plus-values, mais ils ne sont pas ajustés par ailleurs pour les effets de la fiscalité et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. | Veuillez noter que le fonds dispose d'un mécanisme de Swing Pricing. | Si le dernier jour ouvré du mois n'en est pas un pour le Compartiment, la performance est calculée grâce à la dernière VL disponible. Il peut en résulter un écart de performance entre le compartiment et l'indice. | Source: Fonds - Wellington Management.

GESTIONNAIRE DE FONDS

Peter Wilke, CFA
19 ans d'expérience

QUELS SONT LES RISQUES ?

QUALITÉ INFÉRIEURE: Les titres assortis d'une notation inférieure ou non notés peuvent comporter un risque de défaut significativement plus grand que les titres « investment grade », peuvent être plus volatils, moins liquides et également impliquer des frais de transaction plus élevés.

CAPITAL: Les marchés d'investissement sont soumis à des risques économiques, de réglementation, de confiance du marché et politiques. Les investisseurs doivent prendre en compte les risques qui pourraient affecter son capital avant de faire des placements. La valeur de votre investissement évolue au fil du temps et peut augmenter ou diminuer. Le Fonds peut parfois enregistrer une volatilité élevée.

CREDIT: Une obligation peut perdre de la valeur ou son émetteur/garant peut faillir à ses obligations de paiement. En règle générale, les obligations moins bien notées présentent des risques de crédit plus élevés que les obligations de meilleure qualité.

CHANGE: La valeur du Fonds peut être affectée par les fluctuations des taux de change. En raison de l'absence de couverture du risque de change, le Fonds peut être sujet à une importante volatilité.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS : Les instruments dérivés peuvent offrir une exposition aux marchés plus importante que celle obtenue avec le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée (parfois appelé Levier). Les mouvements du marché peuvent par conséquent entraîner une perte supérieure au montant initialement investi. Les instruments dérivés peuvent être difficiles à évaluer. Les instruments dérivés peuvent également être utilisés dans le cadre d'une gestion efficiente de portefeuille et des risques, mais il peut y avoir certains écarts au niveau de l'exposition lorsque des instruments dérivés sont utilisés comme couvertures. Leur utilisation constitue une part importante de la stratégie d'investissement.

MARCHÉS ÉMERGENTS : Les marchés émergents peuvent être soumis au risque de conservation, au risque politique et à la volatilité. Un investissement en devises étrangères comporte des risques de change.

MARCHÉS BOURSIERS: Les investissements peuvent être volatils et peuvent fluctuer au gré des conditions de marché, de la performance des sociétés individuelles ainsi que de celle du marché d'actions dans son ensemble.

COUVERTURE: Toute stratégie de couverture impliquant le recours à des instruments dérivés ne saurait garantir une couverture parfaite.

TAUX D'INTÉRÊT: Les obligations tendent à perdre de la valeur à mesure que les taux d'intérêt augmentent. La variation de valeur est plus importante lorsqu'il s'agit d'une obligation à long terme, en comparaison avec une obligation à court terme.

EFFET DE LEVIER: L'effet de levier est susceptible d'offrir une exposition aux marchés bien plus importante que celle obtenue avec le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant initialement investi.

VENTE À DÉCOUVERT: Une vente à découvert expose le Fonds au risque d'une augmentation du cours du marché du titre vendu à découvert, ce qui pourrait théoriquement entraîner une perte illimitée.

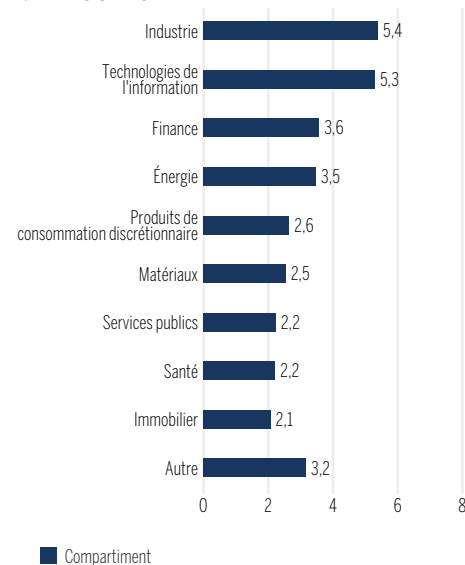
SOCIÉTÉS À FAIBLE ET MOYENNE CAPITALISATIONS: Les valorisations des sociétés de petite et moyenne capitalisation peuvent être plus volatiles que celles des sociétés à grande capitalisation. Elles peuvent également être moins liquides.

DURABILITÉ: Le risque de durabilité peut être défini comme un événement ou un état environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, peut avoir un impact négatif significatif réel ou potentiel sur la valeur d'un investissement.

Avant de souscrire, veuillez vous reporter aux documents d'offre/le prospectus du Fonds pour une présentation plus approfondie des facteurs de risque et des divulgations préalables au placement. Pour la VNI la plus récente, veuillez consulter www.fundinfo.com.

EXPOSITION AUX ACTIONS PAR SECTEUR

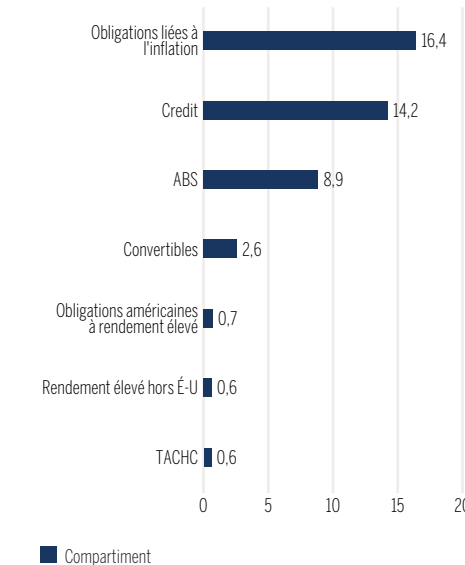
% EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | La mention « Other » (Autre) reflète l'exposition à des fonds d'investissement à capital fixe d'actions et à d'autres titres qui ne font pas partie des catégories indiquées.

EXPOSITION AU SECTEUR DES TITRES OBLIGATAIRES

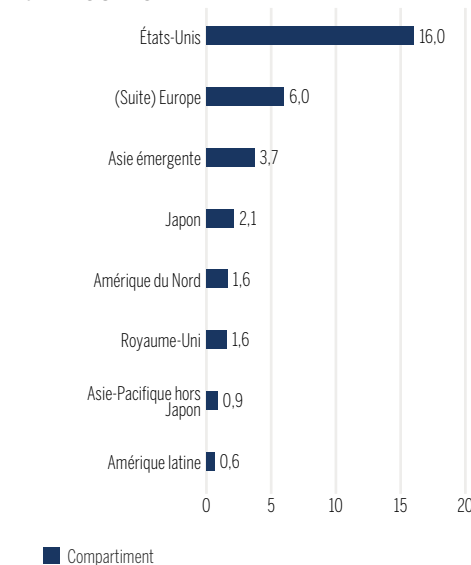
% EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | La mention « Other » (Autre) reflète l'exposition à des fonds d'investissement à capital fixe de titres à revenu fixe et à d'autres titres qui ne font pas partie des catégories indiquées.

EXPOSITION AUX ACTIONS PAR RÉGION

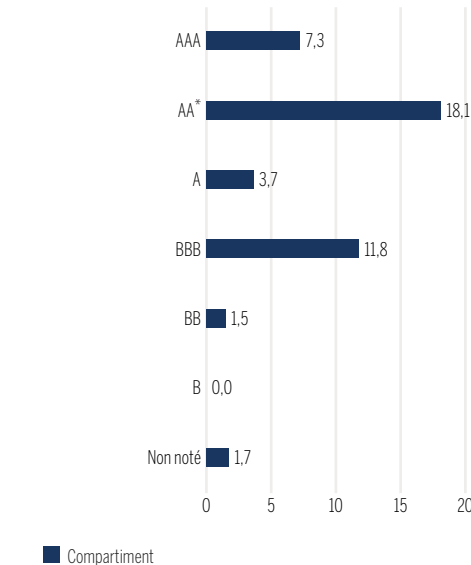
% EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | La mention « Other » (Autre) reflète l'exposition à des fonds d'investissement à capital fixe d'actions et à d'autres titres qui ne font pas partie des catégories indiquées.

RÉPARTITION DES TITRES OBLIGATAIRES PAR QUALITÉ

% EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | Les notations de qualité sont basées sur les notations moyennes de Moody's, S&P et Fitch (split low). | Les notations ne s'appliquent pas au Fonds proprement dit. Les notations sont sujettes à modification. | *AA comprend les obligations notées AA, les espèces, les contreparties et autres. | La mention « Other » (Autre) reflète l'exposition à des fonds d'investissement à capital fixe de titres à revenu fixe et à d'autres titres qui ne font pas partie des catégories indiquées.

Les notices d'offre du fonds, le DIC/DICI et le rapport annuel sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent de transfert des Fonds (voir ci-dessous pour les détails) ou auprès des entités suivantes :

| | | |
|-----------------------------|---|---|
| Italie | Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch | Via Bocchetto 6, Italie, 20123 Milano |
| Royaume-Uni | Wellington Management International Ltd. | Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, Royaume-Uni, SW1E 5JL |
| Suisse | BNP Paribas Securities Services Zurich | Selnaustrasse 16, Zurich, Suisse, CH - 8002 |
| Agent de transfert du Fonds | State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch | 49, Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, L-1855 |

Les facilités pour les investisseurs, relatives à l'Article 92 (b-f) de la Directive 2009/65/CE (dans sa version modifiée par la Directive 2019/1160/CE), sont disponibles sur [https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds\[eifs.lu\]](https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds[eifs.lu])

GLOSSAIRE

ACTION: En ce qui concerne un Fonds, désigne des parts, participations ou actions (qu'elle que soit leur description) dans le prospectus de ce Fonds.

BETA: Une mesure de la façon dont un fonds se comporte par rapport à un indice. Un bêta < 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure moins importante que l'indice tandis qu'un bêta > 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure plus importante que l'indice.

CAPITALISATION: La valeur de marché totale des actions en circulation de la société.

COUVERTURE: Une méthode utilisée pour chercher à réduire les risques non souhaités ou non voulus dans le cadre de laquelle un ou plusieurs investissements sont utilisés pour compenser un risque particulier auquel un fonds est exposé.

DURATION: Une mesure de la sensibilité d'un titre à revenu fixe aux variations de taux d'intérêt. Une duration plus longue indique une sensibilité plus importante aux variations de taux d'intérêt.

DURATION RÉELLE: Un calcul de duration utilisé pour les obligations qui incorporent des instruments dérivés. Il tient compte du fait que les instruments dérivés incorporés entraînent une évolution potentielle des flux de trésorerie attendus.

EFFET DE LEVIER: L'effet de levier est le terme utilisé pour toute méthode grâce à laquelle le gérant accroît l'exposition d'un fonds au-delà de l'exposition créée par ses investissements directs.

EXPOSITION: La proportion d'un fonds exposée à un titre ou un secteur/une région en particulier, soit par le biais d'instruments dérivés soit par le biais d'investissements directs, habituellement exprimée en tant que pourcentage du fonds global.

EXPOSITION BRUTE: L'exposition brute fait référence à la somme de la valeur absolue des positions aussi bien longues que courtes d'un fonds, généralement exprimée en tant que pourcentage de la valeur nette d'inventaire.

EXPOSITION NETTE: L'exposition nette est la valeur absolue des positions longues de laquelle on soustrait la valeur absolue des positions courtes.

FONDS À POSITIONS LONGUES ET COURTES: Dans le cadre d'un OPCVM, un fonds qui prend des positions aussi bien longues que courtes, ces dernières de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés sur un groupe d'actifs ou un indice.

FRAIS DE PERFORMANCE: Une commission payée au Gestionnaire de placement lorsque des performances convenues à l'avance sont atteintes. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez vous reporter au Prospectus.

INDICE DE RÉFÉRENCE: Un indice de référence est la norme par rapport à laquelle la performance d'un fonds peut être mesurée. L'objectif d'investissement d'un Fonds présente la mesure dans laquelle (le cas échéant) un indice de référence est pris en compte lors de la composition du Fonds. Lorsqu'un Fonds est géré de façon active par rapport à un indice de référence, les éléments constitutifs de l'indice de référence sont pris en compte et le gestionnaire de placement cherche à surperformer l'indice de référence par la sélection de titres. Un indice de référence est indiqué uniquement comme une référence en matière de performance et les éléments constitutifs de l'indice de référence ne sont pas pris en compte lors de la composition du Fonds.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS: Les instruments financiers dont le prix dépend de celui d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une exposition à des changements prévus de valeur des actifs sous-jacents, ou pour chercher à s'en protéger. Des informations concernant les instruments dérivés utilisés par le fonds sont présentées dans le Prospectus, les rapports annuel et semi-annuel.

INVESTMENT GRADE: Des titres de créance dont la notation de crédit est moyenne ou élevée auprès d'une agence de notation de crédit reconnue, notamment Baa3 ou supérieure auprès de Moody's ou BBB- ou supérieure auprès de Standard & Poor's ou Fitch Ratings.

MARCHÉS ÉMERGENTS: Les marchés émergents sont des marchés que le Gestionnaire de placement a identifiés comme étant des économies en développement sur la base d'un certain nombre de facteurs, y compris leur classement par les fournisseurs d'indice et leur intégration dans le système financier mondial.

MARCHÉS FRONTIÈRES: MSCI, un fournisseur d'indice largement utilisé, a établi un cadre pour le classement des pays en tant que « Marchés développés », « Marchés émergents » ou « Marchés frontières » en fonction du développement économique, d'exigences en matière de taille et de liquidité ainsi que de l'accessibilité de chaque pays. Il considère que les Marchés frontières sont moins développés que les pays qu'ils ont classés dans les autres catégories.

MONTANT DES FRAIS RÉCURRENTS: Le montant des frais courants représente une estimation des frais que vous pouvez raisonnablement vous attendre à payer en tant qu'investisseur d'une année à l'autre dans des circonstances normales.

POSITION COURTE: Dans le cadre d'un fonds OPCVM, il s'agit de la vente (de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés) d'un titre qui n'en est pas la propriété. La baisse de prix du titre sous-jacent est favorable au détenteur de la position courte.

POSITION LONGUE: Fait référence à la possession directe ou indirecte d'un titre. Si le prix monte, le détenteur du titre tirera profit de l'augmentation de valeur.

RENDEMENT À MATURITÉ: Une estimation du Rendement total qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds si les obligations sont détenues jusqu'à la fin de leur échéance, en supposant que l'émetteur ne fait pas défaut.

RENDEMENT TOTAL: Le terme désignant le gain ou la perte tiré d'un investissement au cours d'une période particulière qui comprend les revenus (par exemple sous forme d'intérêts ou de dividendes) et les plus/moins-values.

RISQUE LIÉ À LA LIQUIDITÉ: La facilité avec laquelle un titre peut être vendu ou acheté sur le marché, sans influencer significativement sur le prix du titre.

ROTATION DU PORTEFEUILLE: Une mesure annualisée du taux d'achat et de vente de titres au sein d'un Fonds.

SWING PRICING: Mécanisme de pricing adopté dans certaines circonstances pour protéger les intérêts des actionnaires d'un fonds, dont le résultat est un ajustement du prix d'une action, afin de répercuter sur les investisseurs acheteurs ou vendeurs les coûts de transaction estimés liés à leur activité de négociation. Tous les détails figurent dans le prospectus du fonds.

TRACKING ERREUR: Mesure de l'écart entre le rendement d'un fonds et celui de son indice de référence. Plus l'écart de suivi est faible, plus le rendement historique du fonds a suivi de près celui de son indice de référence.

VALEUR NETTE D'INVENTAIRE (VNI): La valeur nette d'inventaire d'un fonds est calculée en soustrayant les dettes de la valeur actuelle des actifs d'un fonds.

VOLATILITÉ: Une mesure de l'intensité de la fluctuation de prix d'un titre, fonds ou indice.

YIELD TO WORST (YTW): Une estimation du rendement total le plus faible possible qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds sans défaut de l'émetteur. Elle est utilisée pour les obligations pour lesquelles l'émetteur a le droit de rembourser l'obligation avant la date d'échéance. Il s'agit d'une estimation du scénario le plus défavorable pour le rendement, en tenant compte des droits de l'émetteur.