

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Wellington Multi-Asset High Income Fund

EUR S M4 DisH

Un Fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (le « Fonds parapluie »)

Société de gestion : Wellington Luxembourg S. à r. l.

ISIN: LU2430703418

Site Web : http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

Appelez le +353 12425452 pour plus d'informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de superviser Wellington Luxembourg S. à r. l. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Wellington Luxembourg S.à r.l. est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du DIC:27/06/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Produit est une action du Sous-fonds Wellington Multi-Asset High Income Fund (le « Fonds ») qui fait partie de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (le « Fonds parapluie »), une société d'investissement à capital variable, de type parapluie, autorisé en vertu de la Partie I de la Loi de 2010 et considéré comme un OPCVM en vertu de l'article 1, paragraphe 2) points a) et b) de la directive.

Durée

Le Fonds parapluie et le Fonds n'ont pas de durée ni de période d'échéance fixes, mais la Société de gestion, avec l'approbation du Dépositaire, a le droit de donner avis de la dissolution du Fonds parapluie multiples à tout moment. Si la Société de gestion considère que des changements dans les environnements politiques, économiques, militaires, réglementaires ou commerciaux, ou des réductions de l'échelle des actifs nets totaux d'un Fonds compromettent la gestion efficace d'un Fonds, la Société de gestion est habilitée à liquider le Fonds à tout moment.

Objectifs

Le Fonds cherche à générer un revenu régulier tout en mettant l'accent sur la croissance du capital en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des actifs mondiaux, notamment des actions, des obligations souveraines, des obligations d'entreprises et des obligations liées à l'inflation. L'approche d'investissement a recours à une allocation d'actifs dynamique au travers de ces actifs sous-jacents et peut investir jusqu'à 70% dans des actions et jusqu'à 70% dans des titres à revenu fixe.

Le Fonds sera activement géré en ayant recours à une allocation d'actifs dynamique, en vue d'atteindre son objectif visant à déclarer des revenus de dividendes compris entre 5% et 10% de sa valeur nette des actifs en USD, par an. Le Fonds sera en règle générale diversifié entre les devises, activités, secteurs, émetteurs, capitalisations boursières et pays à l'échelle mondiale, y compris dans les marchés émergents. Le Fonds est géré selon la conviction que la génération d'un revenu régulier dans le cadre d'une approche multi-actifs requiert deux compétences clés: obtenir des informations uniques dans toutes les classes d'actifs, puis les combiner efficacement dans un portefeuille bien diversifié.

Le Fonds peut investir, soit directement, soit via des instruments dérivés, dans des actions et autres titres présentant des caractéristiques similaires à celles des actions; des obligations (à taux fixe ou flottant) émises par des États, agences, entités supranationales ou des émetteurs privés; des titres adossés à des hypothèques ou des actifs; des titres qui allient les caractéristiques d'obligations d'entreprises et d'actions privilégiées; des liquidités et quasi-liquidités, ainsi que des obligations indexées sur actions et des matières premières (via instruments

dérivés). Le Fonds ne sera soumis à aucune restriction quant à la qualité de crédit des titres individuels. La devise est activement gérée.

Les instruments dérivés seront utilisés pour couvrir (gérer) le risque et/ou la volatilité et à des fins d'investissement (notamment pour s'exposer à un titre, créer un effet de levier et/ou une position à découvert, pour une allocation d'actifs efficiente). Les instruments dérivés constituent une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.

Le Fonds ne s'appuie pas sur un indice de référence lors de la constitution du portefeuille ni à des fins de comparaison de la performance.

Cette catégorie d'Actions cherchera, par le biais d'instruments dérivés, à procurer au Fonds une performance similaire dans la monnaie de référence de celui-ci en limitant l'impact des fluctuations des taux de change entre la monnaie de la catégorie d'Actions et la monnaie de référence du Fonds.

Politique de revenu

La catégorie d'Actions versera normalement des dividendes générés par le revenu sur une base mensuelle. Le niveau de revenu des investissements généré par le Fonds n'est pas garanti et dépend des conditions de marché. Si le niveau de revenu est considéré comme insuffisant, des dividendes peuvent être payés sur le capital, ce qui peut impacter la croissance potentielle du capital et le réduira, potentiellement jusqu'à ce qu'il n'y en ait plus.

Fréquence des transactions

Des actions peuvent être achetées ou vendues quotidiennement, conformément au Prospectus. La devise de référence du Fonds est USD.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'adresse aux principaux investisseurs de détail avec un horizon d'investissement à long terme, qui recherchent l'appréciation du capital ainsi qu'un revenu régulier et sont en mesure de supporter une perte de capital. L'investisseur doit être disposé à accepter, en conditions normales de marché, un degré de volatilité de la valeur nette des actifs pouvant être occasionnellement élevé. Le Fonds convient en tant que placement dans un portefeuille bien diversifié. Comme indiqué dans la Politique de distribution du Fonds, l'investisseur doit savoir que les dividendes peuvent être tirés du capital du Fonds.

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg.

Informations complémentaires

Veillez vous reporter à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 années.

Le risque réel peut varier de manière considérable si vous encaissez une somme prématurément et vous pouvez récupérer moins que la mise initiale.

Il se peut que vous ne puissiez pas encaisser une somme prématurément. Vous devrez peut-être payer des frais supplémentaires importants pour encaisser un montant prématurément.

Vous pouvez ne pas être en mesure de vendre votre produit facilement ou vous pouvez être dans l'obligation de vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous obtenez en retour.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et l'indice de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		10,000 EUR	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4,280 EUR	4,620 EUR
	Rendement annuel moyen	-57.20%	-14.31%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,580 EUR	9,350 EUR
	Rendement annuel moyen	-14.20%	-1.34%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,270 EUR	11,540 EUR
	Rendement annuel moyen	2.70%	2.91%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12,530 EUR	14,070 EUR
	Rendement annuel moyen	25.30%	7.07%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2021 et 2024.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2019 et 2024.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2016 et 2021.

Que se passe-t-il si Wellington Luxembourg S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de la Société de gestion, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également tenu pour responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel dans la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie vous protégeant contre une défaillance du dépositaire du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour la période de détention de 5 ans, le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10,000.00 EUR

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	152 EUR	880 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1.5%	1.5% chaque année

(*) Cela indique dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.4 % avant déduction des coûts et de 2.9 % après cette déduction. Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.70% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	70 EUR
Coûts de transaction	0.82% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	82 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit ne comprend pas de période de détention minimale requise mais est conçu pour un investissement à long terme ; vous devriez avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

La Société de gestion rachètera les actions de ce Fonds au prix de rachat à chaque jour de transaction. Les rachats du Fonds applicable seront effectués au moment de l'évaluation le jour de transaction concerné. Le prix est basé sur la valeur nette des actifs par action de chaque catégorie déterminée au moment de l'évaluation. Les demandes de rachat reçues après la date limite de transaction seront traitées comme ayant été reçues avant la date limite de transaction suivante, sauf disposition contraire convenue par la Société de gestion.

Veillez communiquer avec votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des renseignements sur les coûts et les frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Fonds et que vous avez par la suite une plainte à son sujet, à propos du Gestionnaire ou de tout autre distributeur du Fonds, vous devez en premier lieu contacter :

- L'Agent de transfert par téléphone au +353 1 242 5452, par courriel à l'adresse WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- Le Gestionnaire de fonds d'investissement par courrier à l'adresse 33, Avenue de la liberté L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Des informations complémentaires sur le Fonds ou sur d'autres catégories d'Actions ou le Fonds du Fonds parapluie, y compris le Prospectus, le rapport annuel le plus récent, les éventuels rapports semestriels ultérieurs et le prix des Parts, peuvent être obtenues par courriel ou par téléphone auprès de l'Agent de transfert du Fonds. Vous trouverez les coordonnées ci-dessous. Ces documents sont disponibles en anglais sans frais.

Tél. : +353 12425452

C Curriel : WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Les installations suivantes sont disponibles sur www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds :

- Informations sur la façon dont les commandes (souscription, remboursement et rachat) peuvent être effectuées et la façon dont les produits de remboursement et de rachat sont payés ;
- informations et accès aux procédures et aux arrangements relatifs aux droits des investisseurs et au traitement des plaintes ;
- informations relatives aux tâches effectuées par les installations sur un support durable ;
- le prospectus de vente le plus récent, les statuts, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur.

Vous trouverez des informations sur les scénarios de performance du produit au cours des 10 dernières années et sur les calculs des scénarios de performances précédents sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU2430703418_fr.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2430703418_fr.pdf.

Le Prospectus, les Document d'informations clés, les statuts, et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du représentant et service de paiement en Suisse :

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich

Selnaustrasse 16

8002 Zurich

Suisse