

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 Responsible Values Multi-Sector Credit Fund

USD N AccU**Un Fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV**

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

ISIN: LU2198404977

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:14/03/2024

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 Responsible Values Multi-Sector Credit Fund (le «Fonds») qui fait partie de Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV (le «Fonds parapluie»), une société d'investissement à capital variable, de type parapluie et constitué en vertu de la Loi luxembourgeoise du 13 février 2007 (la «Loi de 2007») sur les fonds d'investissement spécialisés, telle que modifiée de temps à autre, et est considéré comme un fonds d'investissement alternatif (l'«AIF») en vertu de la loi du 12 juillet 2013 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatif (la «Loi AIFM») et de l'AIFMD.

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 des rendements totaux à long terme (revenus et appréciation du capital).

Le Gestionnaire d'investissement gère activement le Fonds et cherche à atteindre l'objectif en répartissant ses actifs dans un portefeuille largement diversifié d'instruments de crédit directs et dérivés, notamment des titres de créance des marchés émergents, des titres de créance à haut rendement et des prêts bancaires sélectionnés dans un univers d'investissement responsable qui restreint l'investissement aux secteurs ci-après: combustibles fossiles, armes controversées et conventionnelles, tabac et cannabis. Toutefois, l'inclusion d'un émetteur d'un secteur ne faisant pas l'objet de restrictions n'implique pas que son activité principale s'inscrit forcément dans un investissement responsable.

Le Fonds investit principalement, directement ou par le biais d'instruments dérivés, dans des obligations (à taux fixe ou flottant) émises par des entreprises, des États, des agences ou des émetteurs supranationaux dans le monde entier, des prêts bancaires, des titres adossés à des hypothèques et à d'autres actifs, des obligations convertibles, des ETF à revenu fixe ainsi que des liquidités et quasi-liquidités. Le Fonds investit dans des secteurs à haut rendement du marché du crédit et n'est soumis à aucune restriction quant à la qualité du crédit des titres individuels. Toutefois, la qualité de crédit moyenne du Fonds devrait généralement

être supérieure ou égale à B-. La durée moyenne du Fonds sera généralement comprise entre 2 et 6 ans.

Les instruments dérivés sont 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 courte). 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 performance.

Le Fonds cherchera à soutenir certaines caractéristiques environnementales et sociales, et respectera les restrictions contraignantes suivantes:

o Le Fonds appliquera des exclusions aux sociétés ayant des activités commerciales liées aux combustibles fossiles, aux armes controversées, aux armes nucléaires, au tabac et au cannabis

o Le Fonds sera exposé à hauteur de 5 à 10% aux titres émis par des sociétés et organisations qui, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, relèvent les défis sociaux et environnementaux auxquels le monde est confronté d'une manière différenciée par leurs produits, services et projets

Politique de revenu

Tout revenu attribué à la catégorie de Parts du Fonds est réinvesti.

Fréquence des transactions

Des Actions peuvent être achetées ou vendues quotidiennement, conformément au Mémorandum de l'Offre.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'adresse aux investisseurs privés éclairés avec un horizon de placement à long terme, qui recherchent l'appréciation du capital et sont en mesure de supporter une perte de capital. Un investissement dans le Fonds ne doit pas constituer une proportion importante d'un portefeuille d'investissement et ne convient pas à tous les investisseurs.

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg.

Informations complémentaires

Veuillez 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 USD	
		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	4,990 USD	5,420 USD
	Rendement annuel moyen	-50.10%	-11.53%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,350 USD	9,820 USD
	Rendement annuel moyen	-16.50%	-0.36%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,520 USD	12,680 USD
	Rendement annuel moyen	5.20%	4.86%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12,500 USD	15,270 USD
	Rendement annuel moyen	25.00%	8.83%

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 2014 et 2019.

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 USD

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	85 USD	523 USD
Incidence des coûts annuels (*)	0.9%	0.9% 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 5.8 % avant déduction des coûts et de 4.9 % 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 USD
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 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.67% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	67 USD
Coûts de transaction	0.18% 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.	18 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 USD

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 tout 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

De plus amples informations sur le Fonds ou d'autres catégories de Parts ou le Fonds du Fonds parapluie, y compris le mémorandum d'offre, le rapport annuel le plus récent, les 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

Courriel: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Vous trouverez des informations sur les scénarios de performance du produit au cours des 5 dernières années et sur les calculs des scénarios de performances précédents sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU2198404977_fr.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2198404977_fr.pdf.

Le Mémorandum de l'Offre, les Documents 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