

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 Opportunistic Fixed Income Fund

CAD S AccU

Un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la « Société »)

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

ISIN: IE000BML9N70

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 en Irlande.

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:18/10/2024

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 Opportunistic Fixed Income Fund (le « Fonds ») qui fait partie de Wellington Management Funds (Ireland) plc (le « Fonds parapluie »), une société d'investissement ouvert à capital variable et à passif séparé entre les Fonds constituée sous le numéro d'enregistrement 267944 et qui est autorisée en Irlande en tant qu'OPCVM conformément au Règlement.

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.

Le Fonds sera activement géré et cherchera à atteindre l'objectif principalement par le biais d'une exposition longue et courte (synthétique), sans contrainte, à un large éventail de titres de créance à revenu fixe dans de multiples zones géographiques, y compris des titres notés « investment grade » et inférieurs à « investment grade ».

Le Gestionnaire d'investissement cherche à améliorer la valeur du Fonds en investissant dans des idées globales de titres à revenu fixe porteuses d'une grande conviction. La recherche d'opportunités se fait en dehors des secteurs gouvernementaux et des entreprises de qualité investment grade du marché développé principal, ciblés par la plupart des investisseurs, pensant que les inefficiences du marché existent et peuvent être exploitées. Les répartitions se font dans des domaines qui, selon le Gestionnaire d'investissement, sont mal compris des autres investisseurs, notamment en cas de crise, de baisse de la vigilance ou lorsqu'un changement structurel n'est pas identifié. Ceci concerne également les stratégies visant le choix du pays, la devise, la durée, la sélection des titres ou la rotation sectorielle, dont le but est de saisir les mauvaises évaluations à court et long termes de prix sur le marché.

Les styles de placements, les notations et les régions géographiques ne limitent pas le Fonds, qui est libre d'investir dans des domaines tels que les obligations gouvernementales, les titres liés à l'inflation, les obligations d'entreprise, les titrisations, les titres à haut rendement, les prêts bancaires, les marchés émergents et les titres pouvant être convertis en titres de participation.

Le Fonds investira, soit de manière directe, par l'entremise d'organismes de placement collectif (fonds), soit par le biais d'instruments dérivés, dans des obligations (à taux fixe ou variable) émises principalement par des émetteurs gouvernementaux, d'agences, quasi souverains, commerciaux et de gouvernements infranationaux ou supranationaux (par ex., la Banque internationale pour la reconstruction et le développement), des titres hypothécaires et autres titres adossés à des actifs et des titres obligataires. Le Fonds sera en règle générale diversifié entre plusieurs pays, devises, secteurs et émetteurs, mais pourra occasionnellement détenir des positions concentrées.

Les investissements représenteront une large gamme de crédits, y compris 50% maximum de l'actif net du Fonds en titres de qualité inférieure à investment grade. Ces derniers sont considérés comme ayant une faible notation. La devise est activement gérée et peut être libellée en plusieurs dénominations. Il n'existe pas de restrictions quant à la qualité de crédit des titres individuels ou des devises.

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 comparaison de la performance. Cependant, l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to USD (l'« Indice ») est utilisé comme approximation du marché mondial à des fins de mesure de la volatilité.

Le Fonds promeut certaines caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) en investissant dans des émetteurs notés ESG et en maintenant une note ESG moyenne pondérée globale supérieure d'au moins 5% à celle de l'indice Bloomberg Multiverse Index (l'« Indice »). Pour ce faire, le Gestionnaire Financier attribue une note ESG aux émetteurs, basée sur le cadre de notation exclusif de Wellington Management, selon une échelle de notation allant de 1 à 5 (1 étant la meilleure note), et qui sert à calculer la note ESG moyenne pondérée globale.

Dans des conditions de marché normales, au minimum 80% de l'actif net du Fonds sera aligné sur les caractéristiques environnementales ou sociales du Fonds.

La monnaie de cette catégorie d'Actions est différente de la monnaie de référence du Fonds. Par conséquent, la performance de la catégorie d'Actions sera soumise à l'impact des fluctuations du taux de change entre les monnaies.

Politique de revenu

Tout revenu attribué à la catégorie d'Actions par le Fonds est réinvesti.

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 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. 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 Custodial Services (Ireland) Limited

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 CAD | |
| | | 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 | 7,000 CAD | 6,810 CAD |
| | Rendement annuel moyen | -30.00% | -7.40% |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8,800 CAD | 10,040 CAD |
| | Rendement annuel moyen | -12.00% | 0.08% |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10,430 CAD | 11,270 CAD |
| | Rendement annuel moyen | 4.30% | 2.42% |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 11,460 CAD | 13,000 CAD |
| | Rendement annuel moyen | 14.60% | 5.39% |

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 2017 et 2022.

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

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2015 et 2020.

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 CAD

| | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | 88 CAD | 494 CAD |
| 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 3.3 % avant déduction des coûts et de 2.4 % 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 CAD |
| 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 CAD |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.62% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 62 CAD |
| Coûts de transaction | 0.26% 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. | 26 CAD |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions liées aux résultats | Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit. | 0 CAD |

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 courriel 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 5 dernières années et sur les calculs des scénarios de performances précédents sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_IE000BML9N70_fr.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_IE000BML9N70_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