

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Wellington Emerging and Sovereign Opportunities Fund

### EUR Class S Accumulating Hedged

Wellington Emerging and Sovereign Opportunities Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc

(la « Société »)

ISIN : IE00B899J733

#### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds a pour objectif de réaliser des rendements absolus (rendements positifs quelles que soient les conditions du marché) supérieurs à ceux de l'indice représentatif des liquidités sur le moyen-long terme.
- Le Fonds sera activement géré, investissant principalement dans les marchés des emprunts souverains émergents et développés du monde entier, avec une allocation limitée aux obligations d'entreprises des marchés émergents mondiaux. L'indice Bank of America Merrill Lynch 3-month US T Bill Index (l'« Indice ») servira d'indice représentatif des liquidités. L'Indice se compose de titres gouvernementaux américains à court terme ayant un délai avant échéance inférieur à trois mois. Le Fonds sera en règle générale diversifié entre plusieurs pays, devises et émetteurs, mais pourra occasionnellement détenir des positions concentrées.
- Le Fonds prendra des positions longues (plus-values lorsque le prix d'un investissement augmente) et courtes (plus-values lorsque le prix d'un investissement baisse) en investissant via des instruments dérivés ou directement dans des titres de créance, y compris des obligations d'États et d'entités souveraines, quasi-souveraines, supranationales ou régionales et en investissant jusqu'à 20 % de ses actifs dans des émetteurs privés au moment de l'achat. L'exposition au taux de change et au taux d'intérêt est activement gérée. Plus de 30 % des actifs du Fonds peuvent être investis en titres assortis d'une notation inférieure à investment grade et plus de 20 % des actifs peuvent être investis dans

les marchés émergents.

- 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 courte). Les instruments dérivés constitueront une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.
- Tout revenu alloué à une Catégorie d'actions du Fonds est réinvesti.
- Des actions peuvent être achetées ou vendues hebdomadairement conformément au Prospectus. La devise de référence du Fonds est USD.
- Le Fonds est destiné aux investisseurs à long terme. Un investissement dans le Fonds ne doit pas constituer une part conséquente d'un portefeuille d'investissement et peut ne pas convenir à tous les investisseurs.
- Les Catégories d'actions couvertes du Fonds viseront, via des instruments dérivés, à supprimer l'impact des fluctuations du taux de change entre la devise de la Catégorie d'actions et la devise de référence du Fonds.

Des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement figurent dans le Prospectus.

#### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

##### < À RISQUE PLUS FAIBLE

< À rendement généralement plus faible

##### À RISQUE PLUS ÉLEVÉ >

À rendement généralement plus élevé >



L'indicateur mesure non pas le risque de perte de capital, mais les hausses et les baisses antérieures de la valeur du Fonds. Il se fonde sur des données historiques et n'est pas nécessairement représentatif du profil de risque futur du Fonds. Si le Fonds a été lancé il y a moins de 5 ans, un historique représentatif, tel que celui d'une Catégorie d'actions ou d'un indice comparable, peut avoir été utilisé pour créer l'indicateur.

- L'indicateur peut changer au fil du temps et ne saurait constituer un objectif ou une garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 5 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 10% et 15%.

##### RISQUES MATÉRIELS LIÉS AU FONDS QUI NE SONT PAS COMPLÈTEMENT PRIS EN COMPTE PAR L'INDICATEUR :

**NOTATION INFÉRIEURE À INVESTMENT GRADE :** 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 peuvent impliquer de plus hauts frais de transaction.

**CAPITAL :** Les marchés d'investissements sont soumis à des risques économiques, de réglementation, du climat du marché et politiques. Avant d'investir, tout investisseur doit étudier les risques susceptibles d'influer sur son capital. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse ou à la baisse par rapport à son niveau de départ. Le Fonds peut ponctuellement afficher une volatilité élevée.

**CONTREPARTIE :** Les institutions, avec lesquelles le Fonds peut négocier ou investir, ou auprès desquelles les actifs peuvent être confiés, peuvent faillir à leurs obligations, ce qui pourrait avoir des répercussions sur la capacité opérationnelle ou la valeur de votre investissement.

**CRÉDIT :** La valeur d'une obligation peut baisser, ou l'émetteur/le garant peut faillir à ses obligations de paiements. De manière générale, les obligations à notation inférieure comportent un plus grand degré de risque de crédit que les obligations mieux notées.

**DEVISE :** La valeur du Fonds peut être impactée par les fluctuations des taux de change. En raison du risque de change, le Fonds peut être sujet à une importante volatilité.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS :** Des risques spécifiques tels que des problèmes opérationnels, de la complexité et une valorisation peuvent découler de l'éventuelle utilisation des instruments dérivés.

**MARCHÉS ÉMERGENTS :** Les marchés émergents peuvent être soumis aux problèmes de conservation, au risque politique et à la volatilité. L'investissement dans des devises étrangères comporte des risques de change.

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

**TAUX D'INTÉRÊT :** La valeur des obligations a tendance à baisser à mesure que les taux augmentent. La variation de valeur est plus importante pour les obligations à plus long terme que celles à plus court terme.

**EFFET DE LEVIER :** L'effet de levier est susceptible de fournir davantage d'exposition au marché que le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant investi au départ.

**LIQUIDITÉ :** Le Fonds peut investir dans des titres qui sont moins liquides et pourraient être plus difficiles à acheter ou vendre en temps opportun et/ou à leur juste valeur.

**OPÉRATIONNEL :** L'impact de pannes des systèmes, des procédures internes et de l'erreur humaine.

**VENTE À DÉCOUVERT :** Une vente à découvert expose le Fonds à un risque de hausse de la valeur de marché d'un titre vendu à découvert ; il pourrait en découler une perte théoriquement illimitée.

La section « Facteurs de risques » du Prospectus comporte une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds.

## FRAIS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi/que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Séparément, votre conseiller financier ou intermédiaire peut vous demander de payer une commission de transaction.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	1.25%

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	20.00%

La Commission de performance pour le dernier exercice du Fonds s'est élevée à 0.00 % de la valeur nette d'inventaire de la Catégorie d'actions.

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation des frais annualisés. Il exclut :

- Coûts des opérations de Fonds, sauf si le Fonds verse des commissions au dépositaire et acquitte des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Actions d'un autre organisme de placement collectif.

La Commission de performance s'élève à 20.00 % de tout rendement net supérieur à la valeur de référence Bank of America Merrill Lynch 3-month US T Bill Index + High Water Mark.

La section « Frais et charges » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Fonds.

## PERFORMANCES PASSÉES



- L'année de lancement de la Catégorie d'actions est 2016.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**DÉPOSITAIRE :** State Street Custodial Services (Ireland) Limited

**INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :** Des informations complémentaires sur le Fonds ou sur d'autres Catégories d'Actions ou Fonds de la Société, et notamment le Prospectus, le rapport annuel le plus récent et les éventuels rapports semestriels postérieurs peuvent être obtenues auprès de l'Agent de transfert du Fonds. Ses coordonnées figurent ci-dessous. Ces documents sont disponibles en anglais sans frais. D'autres informations sur le Fonds, telles que le prix des Actions, sont également disponibles.

Wellington Client Services Team  
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
Tél. : +352 47 40 66 7967  
E-mail : WellingtonClientServices@bbh.com

**SÉPARATION DU PASSIF :** L'actif et le passif de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Par conséquent, un Fonds est uniquement responsable de son propre passif.

**DROITS DE CONVERSION :** Les investisseurs peuvent échanger leurs actions d'une Catégorie d'Actions ou d'un Fonds contre des actions d'une autre Catégorie d'Actions ou d'un autre Fonds. Vous trouverez des informations complémentaires dans le Prospectus. Ces conversions sont actuellement gratuites, mais des frais correspondants pourraient être introduits à l'avenir sous réserve d'un préavis aux Actionnaires.

**LÉGISLATION FISCALE :** La législation fiscale du pays d'origine de la Société peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ :** La responsabilité de Wellington Management Funds (Ireland) plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de la Société.

**INFORMATIONS SUR LA SOCIÉTÉ :** Le présent document décrit une Catégorie d'Actions d'un Fonds de la Société, tandis que le Prospectus et les rapports annuels sont préparés pour l'ensemble de la Société dont le nom figure au début du document.

**SWING PRICING :** Le Fonds peut subir des effets de dilution de la Valeur nette d'inventaire en raison d'achats et de ventes d'Actions par les investisseurs à des prix qui ne tiennent pas compte des frais de transaction. Pour remédier à cette situation, un mécanisme de swing pricing partiel est actuellement utilisé afin de protéger les intérêts des Actionnaires.

**POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION :** La politique de rémunération de la Société, présentant en détail la politique et les pratiques en matière de rémunération de la Société, est disponible sur <http://www.wellington.com/KIIDs>. Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.