WELLINGTON MANAGEMENT®

Informations clés pour l'investisseur

Wellington Management Funds (Ireland) plc

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 Multi-Asset Absolute Return Fund

GBP Class S Accumulating Hedged

Wellington Multi-Asset Absolute Return Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la « Société »)

ISIN : IE00B87C8G63

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 et de gérer systématiquement le risque baissier.
- Le Fonds sera activement géré et investira dans des positions longues (plus-values lorsque le prix d'un investissement augmente) et courtes (plus-values lorsque le prix d'un investissement baisse) dans une vaste gamme de catégories d'actifs et de pays à l'échelle mondiale (marchés émergents compris). L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index (l'« Indice ») servira d'indice représentatif des liquidités. L'Indice représente le taux interbancaire offert à Londres (London Interbank Offered Rate ou LIBOR) auquel les banques s'emprunteraient mutuellement des USD pour 3 mois. Des Indices de référence équivalents sont utilisés à des fins de performance au niveau de la catégorie d'actions, veuillez vous reporter à la section Performances passées pour de plus amples détails.
- Le Fonds investira, directement ou via des instruments dérivés, dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires ; dans des obligations (à taux fixe ou flottant) émises par des États, agences, émetteurs supranationaux ou privés ; des titres adossés à des hypothèques ou d'autres actifs ; des titres qui associent les caractéristiques des obligations d'entreprises et des actions privilégiées ; des liquidités ou quasi-liquidités. Une exposition aux matières premières peut être obtenue via des instruments qui répliquent les cours de matières premières ou d'indices de matières premières. 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 courte, pour une allocation d'actifs efficiente). 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 quotidiennement, conformément au Prospectus. La devise de référence du Fonds est USD.
- Le Fonds est destiné aux investisseurs qui visent un rendement absolu et doivent pouvoir réserver le capital investi pour le moyen à long terme. Un investissement dans le Fonds ne doit donc pas constituer une part conséquente d'un portefeuille d'investissement et peut ne pas convenir à tous les investisseurs.
- Cette catégorie d'Actions cherchera, par le biais d'instruments dérivés, à procurer au Compartiment une performance similaire dans la devise de référence de celui-ci en limitant l'impact des fluctuations des taux de change entre la devise de la catégorie de Parts et la devise de référence du Compartiment.

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 RISQUE PLUS ÉLEVÉ >**

< À rendement généralement plus faible — À rendement généralement plus élevé >

1	2	3	**4**	5	6	7

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 4 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 5% et 10%.

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

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.

MATIÈRES PREMIÈRES : Les marchés des matières premières peuvent réagir différemment par rapport aux marchés d'actions ou du revenu fixe. L'exposition aux matières premières est généralement réalisée par le biais d'instruments dérivés.

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.

ACTIONS : Les investissements peuvent être volatils et peuvent fluctuer au gré des conditions de marché et 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 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.

MODÈLES/SYSTÈMES QUANTITATIFS : le Fonds utilise des modèles d'investissement quantitatifs dans la gestion de sa stratégie d'investissement. Les hypothèses utilisées dans ces modèles peuvent se révéler incorrectes au fil du temps. En outre, les programmes et les systèmes informatiques sont susceptibles d'être interrompus temporairement en raison de pannes technologiques. Ces risques peuvent avoir un impact négatif sur les performances de cette approche en matière d'investissement.

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	0.60%

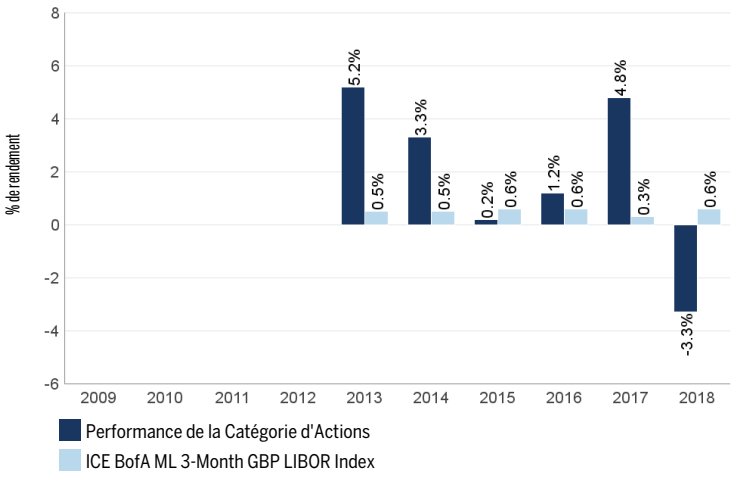
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	S/O

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation des frais annualisés. Cela s'explique par un changement de la façon dont les frais du Fonds sont facturés, à la suite de l'introduction de frais administratifs fixes à compter du 01/01/2019. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donnera le montant des frais.

Le montant des frais courants ne tient pas compte des coûts des opérations de Compartiment, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Actions d'un autre organisme de placement collectif.

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

PERFORMANCES PASSÉES



- Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.
- Toute performance attribuée à une Catégorie d'Actions s'exprime en variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire de la Catégorie d'Actions à la fin de chaque exercice, ajustée pour refléter le réinvestissement de toute distribution déclarée sur l'année. La performance mentionnée s'entend après déduction des frais courants. Les éventuels frais d'entrée/de sortie ou les taxes susceptibles de découler d'un investissement dans cette Catégorie d'Actions sont exclus de ce calcul.
- L'année de lancement de la Catégorie d'actions est 2012.
- Le graphique affiche la performance annuelle en GBP.
- La Catégorie d'Actions n'a pas vocation à répliquer l'Indice.

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 ou d'un Compartiment contre celles d'une autre catégorie ou d'un autre Compartiment, pour autant que certaines conditions énoncées dans le Prospectus soient respectées.

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 : Une copie de la politique et des pratiques de rémunération de la Société est disponible à l'adresse suivante : http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/. Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.