Informations clés pour l'investisseur

Le présent 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.

Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund - U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, un compartiment de Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

Actions de capitalisation de catégorie A (EUR) (couvertes) (LU094431304)

Société de gestion : RBS (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Le fonds vise un rendement total composé d'un niveau élevé de revenu courant et d'une appréciation du capital en investissant, dans des conditions de marché normales : au moins 80 % du total de ses actifs dans des titres de créance d'entreprises de qualité inférieure à *investment grade* (à savoir de notation inférieure à Baa par Moody's ou à BBB par Standard & Poor's ou, en l'absence de notation, d'une qualité équivalente tel qu'établi par le fonds) ; au moins 75 % du total de ses actifs dans des titres de créance d'émetteurs américains (jusqu'à 10 % en prêts bancaires) ; jusqu'à 25 % du total de ses actifs en titres de créance libellés en dollars US d'émetteurs hors Etats-Unis ; et jusqu'à 20 % du total de ses actifs en titres adossés à des actifs. Les titres de créance américains sont des titres : (1) émis par des sociétés ayant leur siège social aux Etats-Unis ou exerçant une part prépondérante de leurs activités économiques aux Etats-Unis ; ou (2) émis par des organisations d'Etat américaines.

Le fonds investit principalement en titres de créance de qualité inférieure à *investment grade* (souvent appelés titres à « haut rendement » ou « obligations à haut risque ») émis par des entreprises américaines investissant principalement en titres de créance de qualité inférieure à *investment-grade* – notés BB à B par Standard & Poor's ou Ba à B par Moody's ou une qualité équivalente attribuée par une autre agence de notation statistique nationalement reconnue aux Etats-Unis ou encore considérés d'une qualité équivalente par le fonds.

Le fonds peut acheter des titres toutes échéances confondues mais, dans des conditions de marché normales, son échéance moyenne effective pondérée en dollars US est estimée à un maximum de trois ans.

Le fonds peut également utiliser des contrats à terme standardisés, contrats à terme de gré à gré, options ou swaps ainsi que d'autres instruments dérivés à des fins de couverture ou de gestion efficace de portefeuille.

Le fonds axe son action sur la sélection de titres individuels potentiellement source de valeur ajoutée en termes de revenus et/ou d'appréciation du capital, principalement à partir d'une analyse fondamentale « bottom-up » du crédit pour générer de nouvelles idées et comprendre les risques potentiels.

Cette catégorie d'actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus sont réinvestis dans le fonds. Cette catégorie d'actions cherchera à être couverte à 100 %.

Les actions peuvent être vendues chaque jour ouvré correspondant à un jour d'ouverture normal des banques au Luxembourg et de la Bourse de New York (NYSE) (un « Jour ouvré »).

Profil de risque et de rendement

Ce système de notation se fonde sur la volatilité des rendements du fonds au cours des 5 dernières années, à l'appui des résultats d'un indice adéquat pour les périodes antérieures au lancement de la catégorie. Il est rappelé que les les rendements passés peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque et de rendement futur du fonds ; la notation est susceptible de changer avec le temps en fonction des rendements futurs et la catégorie 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

A risque plus faible — **A risque plus élevé**

< Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé >

1	**2**	3	4	5	6	7

Le fonds est classé dans la catégorie 2 car la variation annuelle moyenne de ses rendements au cours des 5 dernières années a été égale ou supérieure à 0,5 % et inférieure à 2,0 %.

Les risques supplémentaires suivants sont susceptibles d'affecter les rendements du fonds :

Risque lié aux titres adossés à des actifs – Les titres adossés à des actifs peuvent subir une perte de valeur en cas de défaut des actifs sous-jacents et peuvent afficher une volatilité supplémentaire en période de hausse des taux d'intérêt. En phase de baisse des taux d'intérêt, le paiement anticipé des actifs sous-jacents de ce type de titres peut imposer au fonds de réinvestir les montants payés par anticipation à des taux d'intérêt inférieurs, d'où des rendements réduits.

Risque lié aux titres de créance – L'émetteur d'un titre de créance peut ne pas payer les intérêts ou le principal à leur date d'échéance et des variations des taux d'intérêt sur le marché peuvent réduire la valeur des titres de créance ou réduire les rendements du fonds.

Risque lié aux instruments dérivés – L'utilisation d'instruments dérivés, tels que des contrats à terme standardisés, options ou swaps, peut conduire à une perte, y compris une perte amplifiée par un effet de levier, notamment lorsque ceux-ci sont destinés à optimiser les rendements plutôt qu'à atténuer les risques.

Risque lié aux titres à haut rendement – Les titres à haut rendement ou « obligations à haut risque » sont des titres de créance assortis d'une notation inférieure à *investment grade*, ou ne sont pas notés et sont considérés comme d'une notation inférieure à *investment grade* par le Conseiller par délégation ou encore sont en situation de défaut au moment de l'achat. Ces titres présentent un risque largement supérieur de défaut ou de non-restitution du principal et tendent à être plus volatils que les titres à échéance semblable de notation supérieure.

Risque lié aux emprunts – Le type d'emprunts dans lequel le fonds investit peut être exposé à des emprunteurs lourdement endettés, à des restrictions sur les transferts, à une absence de liquidité, à des difficultés à établir leur juste valeur, à des limites d'exercice des voies de recours, à l'incapacité ou l'absence de volonté du ou des cédants auxquels le fonds est lié d'exiger et de percevoir le paiement de l'emprunt, à l'absence de notation de crédit et à la responsabilité potentielle de co-prêteurs.

Le fonds peut ne pas atteindre son objectif et/ou l'investisseur peut subir des pertes sur son investissement dans le fonds. Pour plus d'informations sur les risques du fonds, se reporter aux sections « Objectifs et politiques d'investissement » et « Avertissements sur les risques » du prospectus, disponible sur wellsfargoworldwidefund.com.

Frais de ce fonds

Les frais que vous acquittez 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	5,00 %
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.	

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,60 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les **montants des frais d'entrée** et **de sortie** affichés sont les montants maximum qui peuvent être imputés à l'investisseur. Vous pouvez obtenir auprès de votre conseiller ou distributeur le montant effectif des frais qui pourra, dans certains cas, être inférieur aux montants indiqués ci-dessus. La catégorie ne comptant pas encore un exercice complet, les **frais courants** correspondent au plafond du ratio de dépenses totales mis en place par le Conseiller en investissement. Les frais courants peuvent varier d'un exercice à l'autre. Les **frais courants** excluent le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le fonds sur l'achat ou la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour plus d'informations sur les frais du fonds, se reporter à la section « Frais et charges » du prospectus.

Performances passées

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Les calculs de la performance sont basés sur la valeur d'inventaire nette, incluent les frais courants mais excluent les frais d'entrée et de sortie, le cas échéant, et sont exprimés en euros, revenus réinvestis. La devise de base du fonds est le dollar US (USD).



Le graphique apparaît en blanc puisque la catégorie d'actions a été lancée le 28 juin 2013. Ses résultats ne sont donc pas disponibles sur une année civile entière.

Informations pratiques

Dépositaire : The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.

Informations supplémentaires : Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund. Des informations sur d'autres catégories d'actions peuvent être obtenues sur wellsfargoworldwidefund.com. Les actifs et passifs de chaque compartiment sont séparés et aucun compartiment n'est responsable des passifs d'un autre. Le prospectus et les rapports financiers sont préparés pour Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund dans son ensemble. Des exemplaires de ces documents en anglais, français et allemand sont disponibles sans frais auprès de Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund, c/o The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A., 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg ou, pour la version anglaise, sur wellsfargoworldwidefund.com.

Publication des cours : La valeur d'inventaire nette par action est calculée chaque Jour ouvré et publiée dans les médias locaux et/ou auprès de l'agent local du fonds dans certains pays, ainsi qu'au siège social du fonds.

Conversion : Vous pouvez échanger vos actions dans la même catégorie d'un autre compartiment ou une autre catégorie de celui-ci, à l'exception du Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund – U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, sous réserve de remplir certains critères. De plus amples informations sont disponibles à la section « Conversion » de l'Annexe afférente du prospectus du fonds.

Fiscalité : La législation fiscale du Luxembourg, ainsi que celle de votre pays de résidence, peuvent avoir une incidence sur le traitement fiscal de votre investissement dans le fonds. Pour plus de détails, il vous est recommandé de contacter votre conseiller fiscal.

Responsabilité : La responsabilité de Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund 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 du fonds.

Le fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »).
RBS (Luxembourg) S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF. Les informations clés pour l'investisseur fournies dans ce document sont exactes au 9 Juillet 2014.