

## Wellington Dynamic Diversified Income Fund

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

Catégorie D M4 de distribution non couverte en USD

## PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT

1 2 3 4 5 6 7

À risque plus faible À risque plus élevé

Capital à risque : veuillez vous référer au bas de cette page pour de plus amples informations sur le Profil de Risque et de Rendement.

MORNINGSTAR™ RATING\*: ★★★★★

## DÉTAILS DU FONDS \*

Lancement du fonds: juillet 2015

Date de lancement de la classe: juillet 2015

Encours du fonds: 15,8 USD millions

Valeur liquidative: 9,06 USD

\*Ce fonds n'accepte plus de nouveaux investisseurs et peut être soumis à des restrictions en matière d'investissement supplémentaire. Veuillez contacter votre responsable clientèle chez Wellington Management avant de faire des souscriptions supplémentaires.

## ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Irlande

Régime réglementaire: OPCVM

Structure juridique: Société anonyme

Fréquence de transactions: Quotidienne

Fréquence de distribution: Mensuellement

ISIN: IE00BYZFN757

Bloomberg: WMMAIDU ID

Sedol: BYZFN75

Lipper: 68320733

WKN: A14USX

## CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Dividende annualisé: 7,1 %  
 Exposition aux actions: 45,7%  
 Exposition aux titres obligataires: 38,5%  
 Exposition aux espèces et quasi-espèces\*: 3,5%

Les revenus ne sont pas garantis et peuvent fluctuer. Le rendement est un produit de catégorie d'actions annualisé basé sur les dividendes versés par le Fonds les mois précédents. Le Fonds entend verser des dividendes générés par le revenu et les bénéfices, mais s'ils sont insuffisants, ils peuvent être générés par le capital social. Les dividendes sont calculés bruts (avant déduction des frais, charges et taxes), et si les dividendes versés augmentent, le capital risque de s'épuiser. Les dividendes de catégorie d'actions couvertes peuvent être affectés positivement ou négativement par l'écart entre les taux d'intérêt de la devise de la catégorie d'actions et la devise de base du Fonds. \*La trésorerie et les équivalents de trésorerie excluent toute garantie pour les positions des produits dérivés et les couvertures de change non libellées en dollars américains. L'exposition du Fonds peut être supérieure à 100 % du fait de l'utilisation de produits dérivés.

## FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5000 USD

Commission de gestion: 0,60% par an

Montant des frais récurrents\*: 1,45 %

Le montant des frais courants représente tous les frais annuels et les charges supplémentaires qui sont déduits du fonds. La section « Frais du fonds à compartiments multiples » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Fonds. Le montant des frais courants peut évoluer au fil du temps.

Pour plus d'informations, veuillez visiter

[www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com)

## SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

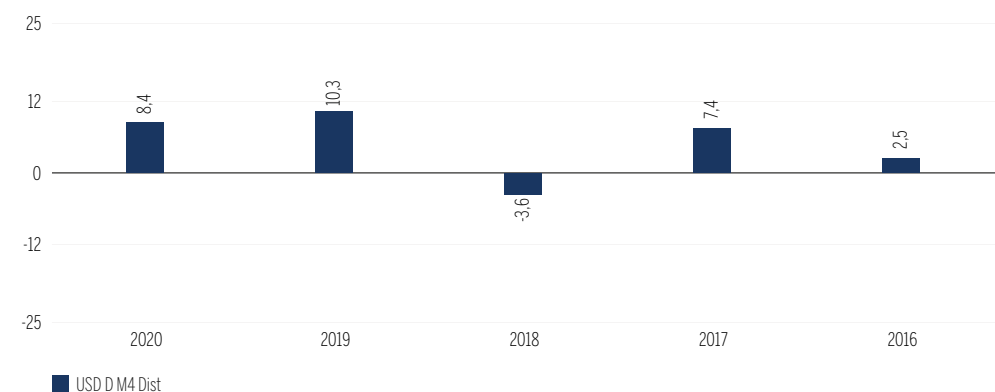
Le Wellington Dynamic Diversified Income Fund vise à garantir un revenu régulier et, accessoirement, la croissance du capital. Le Gestionnaire de placements gèrera activement le Fonds et aura pour mission de réaliser cet objectif en investissant directement dans divers actifs globaux, y compris les actions, les obligations souveraines, les obligations de sociétés et les obligations indexées sur l'inflation, et par l'intermédiaire d'instruments dérivés afin d'assurer une exposition diversifiée pour ces deux types d'actifs générant des revenus et éventuellement la croissance du capital.

## PERFORMANCE (%)

## RENDEMENTS TOTAUX NETS DES FRAIS ET DÉPENSES

	DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE	1 MOIS	3 MOIS	1 AN	3 ANS	5 ANS	10 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
USD D M4 Dist	4,3	-1,6	-2,4	6,7	6,8	5,4	-	3,9

## RENDEMENTS PAR ANNÉES CIVILES



## PERFORMANCE ANNUELLE

	OCT '20 - SEP '21	OCT '19 - SEP '20	OCT '18 - SEP '19	OCT '17 - SEP '18	OCT '16 - SEP '17
USD D M4 Dist	11,7	2,5	2,8	3,1	4,9

## Les résultats antérieurs ne sont pas forcément révélateurs des résultats futurs et un placement peut se déprécier.

Votre conseiller ou intermédiaire financier peut vous facturer des frais qui, en sus des frais du Fonds, diminueront les rendements. La date de lancement de la catégorie d'actions USD D M4 Dist est le 28 juillet 2015. | Les périodes supérieures à un an sont annualisées. | Si la devise d'un investisseur est différente de la devise dans laquelle le fonds est libellé, le rendement des placements peut augmenter ou diminuer en conséquence des fluctuations monétaires. | Les rendements du Fonds indiqués sont nets des frais et charges de la catégorie d'actions USD D M4 Dist. Les rendements du Fonds indiqués sont nets de retenue à la source réelle (le pourcentage de celle-ci n'étant pas nécessairement le taux maximal) et de l'impôt sur les plus-values, mais ils ne sont pas ajustés par ailleurs pour les effets de la fiscalité et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. | Veuillez noter que le fonds dispose d'un mécanisme de Swing Pricing. | Si le dernier jour ouvré du mois n'en est pas un pour le Compartiment, la performance est calculée grâce à la dernière VL disponible. Il peut en résulter un écart de performance entre le compartiment et l'indice. | Source: Fonds – Wellington Management.

## GESTION DU FONDS



Peter Wilke, CFA  
16 ans d'expérience

Wellington Management Company LLP (WMC) est un conseiller en placement indépendant enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis. WMC, ainsi que ses affiliés (collectivement, Wellington Management), offre des services de conseil et de gestion de placement à des institutions du monde entier. | Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits ou distribués, en tout ou partie, sans le consentement écrit exprès de Wellington Management. COMMUNICATION MARKETING. Rien dans le présent document ne doit être interprété comme un conseil ou une recommandation d'achat ou de vente d'actions de Wellington Management Funds (Ireland) plc (le Fonds). L'investissement dans le Fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Le Fonds n'accepte que des clients professionnels ou des placements effectués par le biais d'intermédiaires financiers. Les actions du Fonds ne sont disponibles que dans des juridictions où une telle offre ou sollicitation est légale. Il vous est conseillé de lire le plus récent document d'information clé pour l'investisseur (DICI), le Prospectus et le rapport annuel (ainsi que le rapport semestriel) le plus récent avant d'investir. Pour chaque pays où le Fonds est enregistré pour la vente, le prospectus, la procédure de plainte et la synthèse des droits de l'investisseur en anglais, ainsi que le DICI en anglais et dans une langue officielle, sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent de transfert des Fonds, State Street Fund Services (Ireland) Limited, au 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande et sur le site [www.Wellington.com/KIDs](http://www.Wellington.com/KIDs). Les réclamations peuvent être déposées au Responsable des plaintes à l'adresse de l'Agent de transfert des Fonds ou par e-mail à l'adresse suivante : [WellingtonGlobalTA@statestreet.com](mailto:WellingtonGlobalTA@statestreet.com). Le Fonds est agréé et réglementé en tant qu'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds peut décider de mettre fin à ses contrats commerciaux relatifs aux actions détenues dans un Etat membre de l'UE en donnant un préavis de 30 jours ouvrables. | En Suisse, les documents d'offre du Fonds sont disponibles auprès du représentant et de l'Agent payeur local, BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les Prospectus sont disponibles en anglais, français et français suisse. | Notation : \*Au 31/10/2021. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont de nature exclusive à Morningstar ; (2) ne peuvent être ni reproduites ni distribuées ; et (3) ne sont pas garanties quant à leur exactitude, leur exhaustivité ni leur degré d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sauraient être tenus responsables de quelque dommage ou perte que ce soit, survenu à la suite de l'utilisation de ces informations. La cote d'ensemble d'un fonds de Morningstar est la combinaison pondérée des cotes sur 3, 5 et 10 ans (le cas échéant), ajustée en fonction du risque. Le rendement passé n'est pas représentatif des résultats futurs. © 2021 Morningstar. Tous droits réservés. | Profil de Risque et de Rendement : fondé sur la volatilité de la catégorie d'actions. Les données historiques ne sont pas nécessairement représentatives de l'avenir. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Veuillez vous reporter à la page 2 pour plus d'informations concernant les risques.

## QUELS SONT LES RISQUES ?

**CAPITAL:** Les marchés d'investissement sont soumis à des risques économiques, de réglementation, de confiance du marché et politiques. Les investisseurs doivent prendre en compte les risques qui pourraient affecter son capital avant de faire des placements. La valeur de votre investissement évolue au fil du temps et peut augmenter ou diminuer. Le Fonds peut parfois enregistrer une volatilité élevée.

**CHANGE:** La valeur du Fonds peut être affectée par les fluctuations des taux de change. Les risques de change non couverts peuvent exposer le Fonds à une importante volatilité.

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

**CREDIT:** Une obligation peut perdre de la valeur ou son émetteur/garant peut faillir à ses obligations de paiement. En règle générale, les obligations moins bien notées présentent des risques de crédit plus élevés que les obligations de meilleure qualité.

**EFFET DE LEVIER:** L'effet de levier est susceptible d'offrir une exposition aux marchés bien plus importante que celle obtenue avec le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant initialement investi.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS:** Les instruments dérivés peuvent offrir une exposition aux marchés bien plus importante que celle obtenue avec le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée (parfois appelé Levier). Les mouvements du marché peuvent par conséquent entraîner une perte supérieure au montant initialement investi. Les instruments dérivés peuvent être difficiles à évaluer. Les instruments dérivés peuvent également être utilisés dans le cadre d'une gestion efficiente de portefeuille et des risques, mais il peut y avoir certains écarts au niveau de l'exposition lorsque des instruments dérivés sont utilisés comme couvertures. L'utilisation d'instruments dérivés constitue une importante part de la stratégie de placement.

**MARCHÉS BOURSIERS:** Les investissements peuvent être volatils et peuvent fluctuer au gré des conditions de marché, de la performance des sociétés individuelles ainsi que de celle du marché d'actions dans son ensemble.

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

**QUALITÉ INFÉRIEURE:** 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 également impliquer des frais de transaction plus élevés.

**RISQUE LIÉ À LA DURABILITÉ:** Le risque de durabilité peut être défini comme un événement ou un état environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, peut avoir un impact négatif significatif réel ou potentiel sur la valeur d'un investissement.

**SOCIÉTÉS À FAIBLE ET MOYENNE CAPITALISATIONS:** Les valorisations des sociétés de petite et moyenne capitalisation peuvent être plus volatiles que celles des sociétés à grande capitalisation. Elles peuvent également être moins liquides.

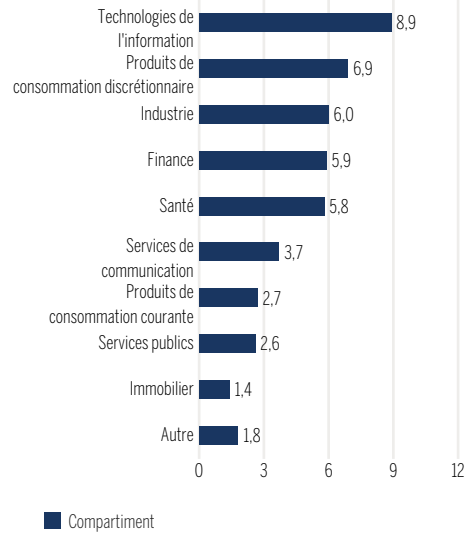
**TAUX D'INTÉRÊT:** Les obligations tendent à perdre de la valeur à mesure que les taux d'intérêt augmentent. La variation de valeur est plus importante lorsqu'il s'agit d'une obligation à long terme, en comparaison avec une obligation à court terme.

**VENTE À DÉCOUVERT:** Une vente à découvert expose le Fonds au risque d'une augmentation du cours du marché du titre vendu à découvert, ce qui pourrait théoriquement entraîner une perte illimitée.

Avant de souscrire, veuillez vous reporter aux documents d'offre/le prospectus du Fonds pour une présentation plus approfondie des facteurs de risque et des divulgations préalables au placement. Pour la VNI la plus récente, veuillez consulter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

## EXPOSITION AUX ACTIONS PAR SECTEUR

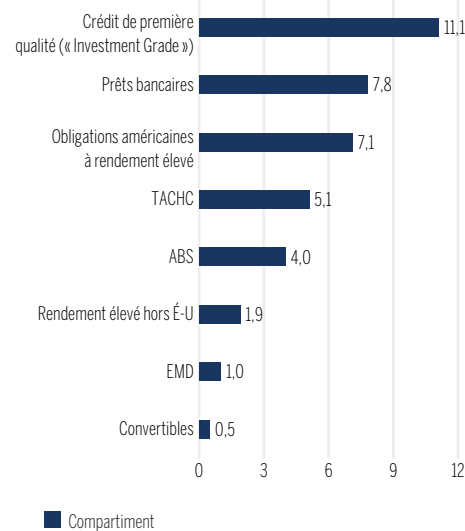
### % EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | « Autre » reflète l'exposition à des Fonds de titres à capital fixe et à d'autres titres exclus des catégories indiquées.

## EXPOSITION AU SECTEUR DES TITRES OBLIGATAIRES

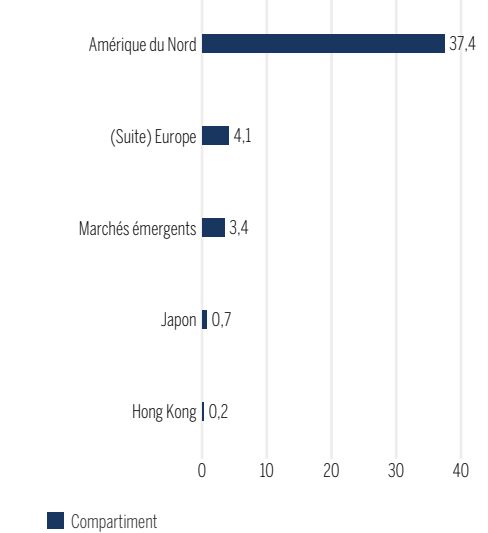
### % EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | « Autre » reflète l'exposition à des Fonds de titres à revenu fixe et à d'autres titres exclus des catégories indiquées.

## EXPOSITION AUX ACTIONS PAR RÉGION

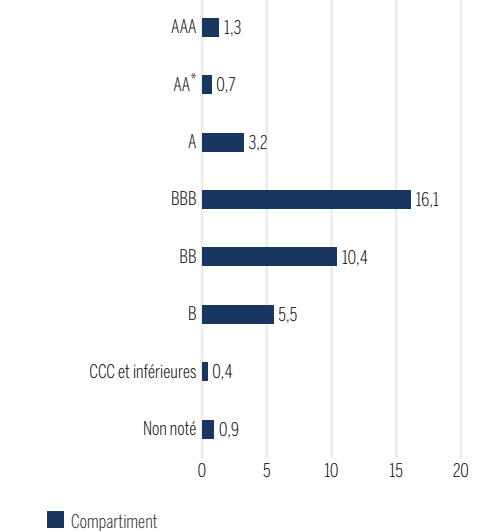
### % EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | « Autre » reflète l'exposition à des Fonds de titres à capital fixe et à d'autres titres exclus des catégories indiquées.

## RÉPARTITION DES TITRES OBLIGATAIRES PAR QUALITÉ

### % EXPOSITION NETTE



Les totaux peuvent ne pas évaluer 100% en raison de l'arrondissement et de l'exposition aux produits dérivés. | Les notations de qualité sont basées sur les notations moyennes de Moody's, S&P et Fitch (split low). | Les notations ne s'appliquent pas au Fonds proprement dit. Les notations sont sujettes à modification. | \*AA comprend les obligations notées AA, les espèces, les contreparties et autres. | « Autre » reflète l'exposition à des Fonds de titres à revenu fixe et à d'autres titres exclus des catégories indiquées.

Les notices d'offre du fonds, le KIID et le rapport annuel sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent de transfert du Fonds ou auprès des entités suivantes :

PAYS	AGENT PAYEUR	ADRESSE
Allemagne	Wellington Management Europe GmbH	Bockenheimer Landstraße 43-47, Frankfurt am Main, Allemagne, D-60325
Autriche	Société Générale Vienna Branch	Prinz-Eugen-Strasse, 8-10/5//TOP 1, Vienna, Autriche, A-1040
Espagne*	Allfunds Bank S.A.	C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja), Complejo Pza. de la Fuente- Edificio 3, Alcobendas (Madrid), Espagne, ES - 28109
France	State Street Banque S.A.	Défense Plaza, 23-25 Rue Delarivière-Lefoulon, Paris La Défense Cedex, France, FR-92064
Italie	ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano and Société Générale Securities Services S.p.A.	Via Bocchetto 6, 20123 Milano, Italie, / Via Nizza, 162 Lingotto, 10126 Turin
Luxembourg	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	49 Avenue J.F Kenedy, Luxembourg, L-1855
Suisse	BNP Paribas Securities Service, Paris, Succursale de Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Suisse, CH - 8002
Agent de transfert du Fonds	State Street Fund Services (Ireland) Limited	78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

\*Wellington Management Funds (Ireland) plc est enregistré auprès de la CNMV sous le numéro 1182.

## GLOSSAIRE

**ACTION:** En ce qui concerne un Fonds, désigne des parts, participations ou actions (qu'elle que soit leur description) dans le prospectus de ce Fonds.

**BETA:** Une mesure de la façon dont un fonds se comporte par rapport à un indice. Un bêta < 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure moins importante que l'indice tandis qu'un bêta > 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure plus importante que l'indice.

**CAPITALISATION:** La valeur de marché totale des actions en circulation de la société.

**COUVERTURE:** Une méthode utilisée pour chercher à réduire les risques non souhaités ou non voulus dans le cadre de laquelle un ou plusieurs investissements sont utilisés pour compenser un risque particulier auquel un fonds est exposé.

**DURATION:** Une mesure de la sensibilité d'un titre à revenu fixe aux variations de taux d'intérêt. Une durée plus longue indique une sensibilité plus importante aux variations de taux d'intérêt.

**DURATION RÉELLE:** Un calcul de durée utilisé pour les obligations qui incorporent des instruments dérivés. Il tient compte du fait que les instruments dérivés incorporés entraînent une évolution potentielle des flux de trésorerie attendus.

**ÉCART DE SUIVI:** Mesure de l'écart entre le rendement d'un fonds et celui de son indice de référence. Plus l'écart de suivi est faible, plus le rendement historique du fonds a suivi de près celui de son indice de référence.

**EFFET DE LEVIER:** L'effet de levier est le terme utilisé pour toute méthode grâce à laquelle le gérant accroît l'exposition d'un fonds au-delà de l'exposition créée par ses investissements directs.

**EXPOSITION:** La proportion d'un fonds exposée à un titre ou un secteur/une région en particulier, soit par le biais d'instruments dérivés soit par le biais d'investissements directs, habituellement exprimée en tant que pourcentage du fonds global.

**EXPOSITION BRUTE:** L'exposition brute fait référence à la somme de la valeur absolue des positions aussi bien longues que courtes d'un fonds, généralement exprimée en tant que pourcentage de la valeur nette d'inventaire.

**EXPOSITION NETTE:** L'exposition nette est la valeur absolue des positions longues de laquelle on soustrait la valeur absolue des positions courtes.

**FONDS À POSITIONS LONGUES ET COURTES:** Dans le cadre d'un OPCVM, un fonds qui prend des positions aussi bien longues que courtes, ces dernières de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés sur un groupe d'actifs ou un indice.

**FRAIS DE PERFORMANCE:** Une commission payée au Gestionnaire de placement lorsque des performances convenues à l'avance sont atteintes. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez vous reporter au Prospectus.

**INDICE DE RÉFÉRENCE:** Un indice de référence est la norme par rapport à laquelle la performance d'un fonds peut être mesurée. L'objectif d'investissement d'un Fonds présente la mesure dans laquelle (le cas échéant) un indice de référence est pris en compte lors de la composition du Fonds. Lorsqu'un Fonds est géré de façon active par rapport à un indice de référence, les éléments constitutifs de l'indice de référence sont pris en compte et le gestionnaire de placement cherche à surperformer l'indice de référence par la sélection de titres. Un indice de référence est indiqué uniquement comme une référence en matière de performance et les éléments constitutifs de l'indice de référence ne sont pas pris en compte lors de la composition du Fonds.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS:** Les instruments financiers dont le prix dépend de celui d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une

exposition à des changements prévus de valeur des actifs sous-jacents, ou pour chercher à s'en protéger. Des informations concernant les instruments dérivés utilisés par le fonds sont présentées dans le Prospectus, les rapports annuel et semi-annuel.

**INVESTMENT GRADE:** Des titres de créance dont la notation de crédit est moyenne ou élevée auprès d'une agence de notation de crédit reconnue, notamment Baa3 ou supérieure auprès de Moody's ou BBB- ou supérieure auprès de Standard & Poor's ou Fitch Ratings.

**MARCHÉS ÉMERGENTS:** Les marchés émergents sont des marchés que le Gestionnaire de placement a identifiés comme étant des économies en développement sur la base d'un certain nombre de facteurs, y compris leur classement par les fournisseurs d'indice et leur intégration dans le système financier mondial.

**MARCHÉS FRONTIÈRES:** MSCI, un fournisseur d'indice largement utilisé, a établi un cadre pour le classement des pays en tant que « Marchés développés », « Marchés émergents » ou « Marchés frontières » en fonction du développement économique, d'exigences en matière de taille et de liquidité ainsi que de l'accessibilité de chaque pays. Il considère que les Marchés frontières sont moins développés que les pays qu'ils ont classés dans les autres catégories.

**MONTANT DES FRAIS RÉCURRENTS:** Le montant des frais courants représente une estimation des frais que vous pouvez raisonnablement vous attendre à payer en tant qu'investisseur d'une année à l'autre dans des circonstances normales.

**POSITION COURTE:** Dans le cadre d'un fonds OPCVM, il s'agit de la vente (de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés) d'un titre qui n'en est pas la propriété. La baisse de prix du titre sous-jacent est favorable au détenteur de la position courte.

**POSITION LONGUE:** Fait référence à la possession directe ou indirecte d'un titre. Si le prix monte, le détenteur du titre tirera profit de l'augmentation de valeur.

**RENDEMENT À MATURITÉ:** Une estimation du Rendement total qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds si les obligations sont détenues jusqu'à la fin de leur échéance, en supposant que l'émetteur ne fait pas défaut.

**RENDEMENT TOTAL:** Le terme désignant le gain ou la perte tiré d'un investissement au cours d'une période particulière qui comprend les revenus (par exemple sous forme d'intérêts ou de dividendes) et les plus/moins-values.

**RISQUE LIÉ À LA LIQUIDITÉ:** La facilité avec laquelle un titre peut être vendu ou acheté sur le marché, sans influencer significativement sur le prix du titre.

**ROTATION DU PORTEFEUILLE:** Une mesure annualisée du taux d'achat et de vente de titres au sein d'un Fonds.

**SWING PRICING:** Mécanisme de pricing adopté dans certaines circonstances pour protéger les intérêts des actionnaires d'un fonds, dont le résultat est un ajustement du prix d'une action, afin de répercuter sur les investisseurs acheteurs ou vendeurs les coûts de transaction estimés liés à leur activité de négociation. Tous les détails figurent dans le prospectus du fonds.

**VALEUR NETTE D'INVENTAIRE (VNI):** La valeur nette d'inventaire d'un fonds est calculée en soustrayant les dettes de la valeur actuelle des actifs d'un fonds.

**VOLATILITÉ:** Une mesure de l'intensité de la fluctuation de prix d'un titre, fonds ou indice.

**YIELD TO WORST (YTW):** Une estimation du rendement total le plus faible possible qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds sans défaut de l'émetteur. Elle est utilisée pour les obligations pour lesquelles l'émetteur a le droit de rembourser l'obligation avant la date d'échéance. Il s'agit d'une estimation du scénario le plus défavorable pour le rendement, en tenant compte des droits de l'émetteur.