

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 Local Debt Advanced Beta Fund

EUR SC Acc

Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la « Société »)

ISIN : IE00BYXWSZ19

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

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds cherche à générer des rendements totaux à long terme (appréciation du capital et revenus).
- Le Fonds sera activement géré et investira principalement dans des obligations souveraines des marchés émergents, libellées en devise locale. Le Fonds sera en règle générale diversifié entre plusieurs pays, devises, secteurs et émetteurs, mais pourra occasionnellement détenir des positions concentrées.
- Le Fonds vise un rendement en grande partie similaire aux rendements du marché dans son ensemble mais avec moins de risques. Le Gestionnaire d'investissement considère que les rendements du marché dans son ensemble sont les rendements d'un indice pondéré de capitalisation de marché qui privilégie les plus hautes pondérations par rapport aux plus grands émetteurs de titres de créance et dont l'exposition à un marché est appelée « Beta ». Le Fonds fournit une exposition d'une manière alternative, en cherchant à mettre en évidence les domaines du marché qui ont présenté de plus hauts rendements par rapport au niveau de risque pris lors de l'investissement dans ces domaines, en ayant recours à une approche de contrôle du risque systématique. Le Gestionnaire d'investissement appelle ceci « Advanced Beta ».
- L'investissement dans des obligations souveraines des marchés émergents, libellées en devise locale, crée une exposition courte implicite dans la devise de référence du Fonds, et les fluctuations du taux de change entre ces devises peuvent avoir un impact sur les rendements du Fonds. Le Fonds cherchera, via des instruments dérivés, à réduire cet impact en diversifiant cette exposition courte implicite au sein d'un panier de devises des marchés développés.
- Le Fonds investira, directement ou par le biais d'instruments dérivés, dans des obligations (à taux fixe ou variable) émises par des gouvernements, des émetteurs souverains, quasi-souverains ou supranationaux et dans des titres de participation à des prêts dans diverses devises et divers pays. Le Fonds peut activement gérer son exposition aux devises des pays émergents et des pays développés. La qualité de crédit moyenne sera généralement équivalente à investment grade.
- Les instruments dérivés seront utilisés pour couvrir (gérer) le risque et/ou la volatilité et à des fins d'investissement (tel que l'exposition à un titre). Les instruments dérivés constitueront une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.
- L'indice JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (l'« Indice ») tient lieu d'indice de référence à des fins de comparaison des performances, et est utilisé comme approximation du marché mondial à des fins de mesure de la volatilité. S'il est possible que des titres du Compartiment soient également des composantes de l'Indice, il n'est pas tenu compte de ce dernier lors de la constitution du portefeuille, et le Gestionnaire financier ne gèrera pas la mesure dans laquelle les titres du Compartiment varient par rapport à l'Indice.
- Le Fonds cherchera à privilégier certaines caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) en maintenant un score ESG moyen pondéré global supérieur à celui de l'Indice, en utilisant le score ESG souverain MSCI, ajusté en fonction du PIB réel par habitant, qui est une mesure utilisée pour comparer le niveau de vie entre les pays et dans le temps.
- 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.
- Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans. 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 SC du Fonds nécessiteront une couverture supplémentaire, via des instruments dérivés, afin de garantir que la Catégorie d'actions SC ait l'exposition souhaitée au panier de devises des marchés développés.

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 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 :

**BOND CONNECT :** Le programme Bond Connect permet d'investir dans des obligations sur les marchés chinois. Les règles du programme Bond Connect n'autorisent pas toujours le Fonds à vendre ses actifs et l'expose dès lors à des risques de compensation et de règlement pouvant entraîner des pertes financières.

**CAPITAL :** Les marchés d'investissements sont soumis à des risques économiques, réglementaires, politiques et liés au sentiment du marché, susceptibles de provoquer des pertes de capital imprévues.

**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. Les instruments à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade peuvent soudainement devenir illiquides en cas d'effondrement du marché.

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

**DURABILITÉ :** Un Risque en matière de durabilité peut être défini comme un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur d'un investissement. De plus amples informations sur les Risques spécifiques en matière de durabilité sont disponibles dans le prospectus du Compartiment.

## 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	0.40%

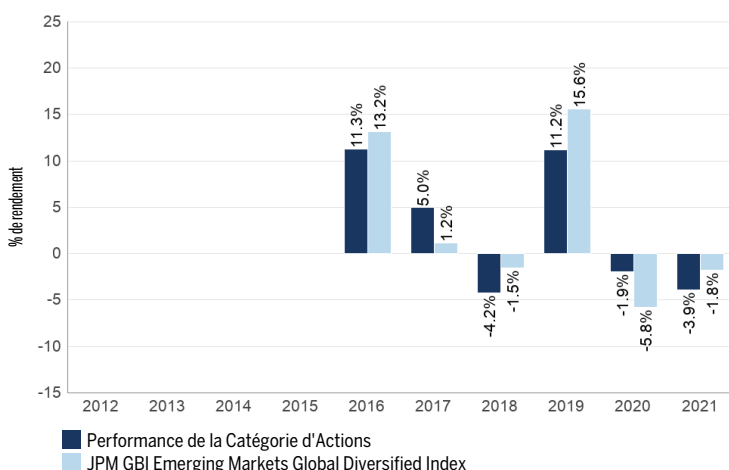
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	S/O

Le montant des frais courants se fonde sur les frais pour la période de 12 mois terminée en décembre 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.

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 2015.
- Le graphique affiche la performance annuelle en EUR.
- La Catégorie d'Actions n'est pas gérée par rapport à un Indice.

## INFORMATIONS PRATIQUES

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

**INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :** Le Prospectus, les Documents d'Information Clé pour l'Investisseur, 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 SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich  
Selnastrasse 16  
8002 Zurich  
Suisse

**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 Luxembourg S.à r.l. 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 à compartiments multiples.

**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/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.