

# Wellington World Bond Fund

## EUR D Capitalisation couverte

### 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: mars 2014

Date de lancement de la classe: janvier 2015

Encours du fonds: 292,4 USD millions

Valeur liquidative: 9,96 EUR

### ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Irlande

Régime réglementaire: OPCVM

Structure juridique: Société anonyme

Fréquence de transactions: Quotidienne

ISIN: IE00BF2ZV480

Bloomberg: WWBDUHE ID

Sedol: BF2ZV48

Lipper: 68294880

WKN: A1W6BN

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Duration réelle: 2,0 ans

Yield to Worst (YTW): 0,9 %

### FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5 000 USD

Frais de gestion: 0,40%

Montant des frais récurrents\*: 1,10 %

\*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

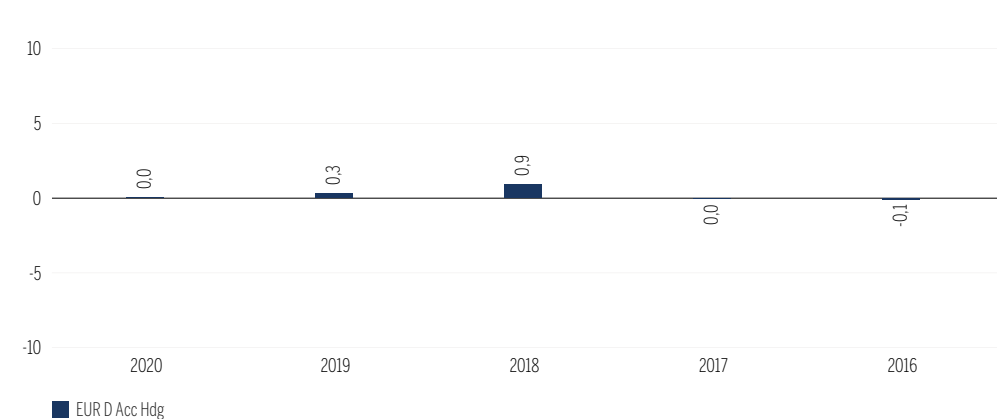
Le Wellington World Bond Fund recherche des rendements totaux à long terme. Le Gestionnaire de placements gèrera activement le Fonds et cherchera à atteindre l'objectif en investissant dans une gamme d'actifs à revenu fixe, directement ou par l'intermédiaire d'instruments dérivés, comprenant des titres de créance d'État de haute qualité ainsi qu'une exposition opportuniste à divers autres actifs à revenu fixe.

### 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
EUR D Acc Hdg	-0,4	-0,4	-0,4	-0,2	0,2	0,1	-	-0,1

#### RENDEMENTS PAR ANNÉES CIVILES



### PERFORMANCE ANNUELLE

	JAN '20 - DÉC '20	JAN '19 - DÉC '19	JAN '18 - DÉC '18	JAN '17 - DÉC '17	JAN '16 - DÉC '16
EUR D Acc Hdg	0,0	0,3	0,9	0,0	-0,1

#### 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 EUR D Acc Hdg est le 9 janvier 2015. | Les rendements du Fonds indiqués sont nets des frais et charges de la catégorie d'actions EUR D Acc Hdg. 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. 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. | Veuillez noter que le fonds dispose d'un mécanisme de Swing Pricing. | Si le dernier jour ouvré du mois n'est pas un jour de 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



Mark Sullivan, CFA  
21 ans d'expérience



Martin Harvey, CFA  
14 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. | Ce document et son contenu ne peuvent être ni reproduits ni distribués, en tout ou en partie, sans le consentement écrit exprès de Wellington Management. Ce document est conçu à des fins de marketing uniquement. Ce document ne constitue pas une offre ni une sollicitation de quelque que souscrire des actions de Wellington Management Funds (Ireland) plc (le Fonds). Rien dans ce document ne saurait être interprété comme un conseil ni comme une recommandation d'achat ou de vente des actions. 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 opinions exprimées dans ce document sont celles de leur auteur au moment de leur rédaction et sont sujettes à modification sans préavis. 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 (KIID), le Prospectus et le rapport annuel (ainsi que le rapport semi-annuel) le plus récent avant d'investir. Pour chaque pays où le Fonds est enregistré pour la vente, le prospectus et les KIID sont disponibles respectivement en anglais et dans la ou les langues officielles du pays. Le prospectus et les KIID sont disponibles auprès de l'Agent de transfert du Fonds, State Street Fund Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande, de l'agent payeur local, le cas échéant, et sur [www.Wellington.com/KIIDs](http://www.Wellington.com/KIIDs). Le Fonds est agréé et réglementé en tant qu'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande. Les réclamations peuvent être déposées auprès du Responsable des plaintes à Wellington Management Funds (Ireland) plc, 25-28 North Wall Quay, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande. La procédure de réclamation est également disponible gratuitement à cette adresse. | 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 28/02/2021. 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. | Notations des gestionnaires fournies par Citywire® pour des performances ajustées du risque sur des périodes glissantes de 3 ans. Les notations de Citywire sont fournies après la fin du mois. Par conséquent, veuillez consulter le site Internet de Citywire pour connaître les évaluations actuelles. | 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'investissements 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 leur capital avant de faire des placements. La valeur de votre placement évolue au fil du temps et peut devenir supérieure ou inférieure à la valeur originale. Le Fonds peut parfois avoir une volatilité élevée.

**CHANGE:** La valeur du Fonds peut être impactée 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 pourrait ne pas garantir une couverture parfaite.

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

**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.

**GESTIONNAIRE:** La performance des placements dépend de l'équipe de gestion des placements et de leurs stratégies de placement. Si les stratégies ne fonctionnent pas comme prévu, si les conditions pour les mettre en œuvre ne sont pas réunies ou si l'équipe ne réussit pas à appliquer les stratégies de placement avec succès, alors le portefeuille peut produire un rendement inférieur au marché ou enregistrer des pertes.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS:** Les instruments dérivés peuvent offrir une exposition aux marchés bien plus importante que le montant versé ou déposé au moment de la transaction (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 efficace 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 ÉMERGENTS:** Les marchés émergents peuvent être soumis au risque de conservation, au risque politique et à la volatilité. Un placement 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 peuvent impliquer de plus hauts frais de transaction.

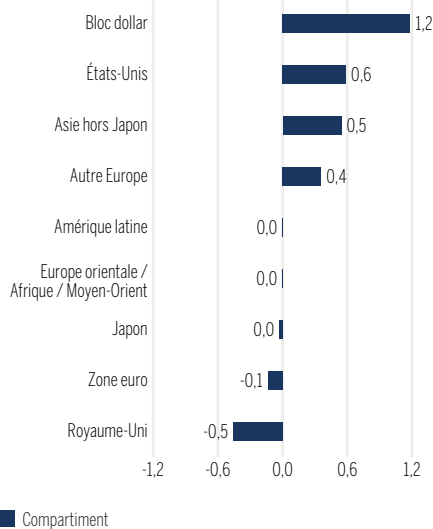
**TAUX D'INTÉRÊT:** Les obligations tendent à perdre de la valeur à mesure que les taux d'intérêt augmentent. La variation de valeur est plus importante lorsqu'il s'agit d'une obligation à long terme, en comparaison avec une obligation à court terme.

**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).

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

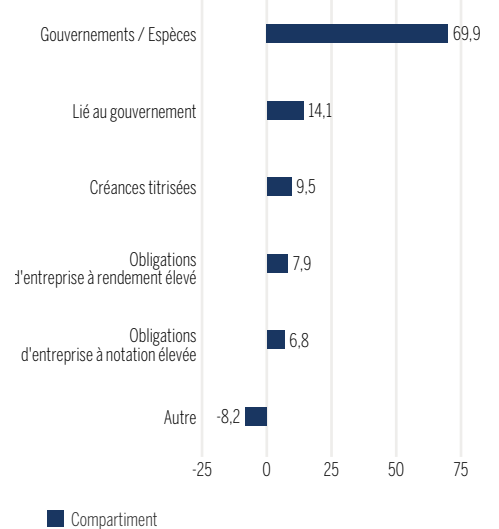
### CONTRIBUTION À LA DURATION (ANNÉES)



EE signifie Europe émergente et MO signifie Moyen-Orient.

## RÉPARTITION SECTORIELLE

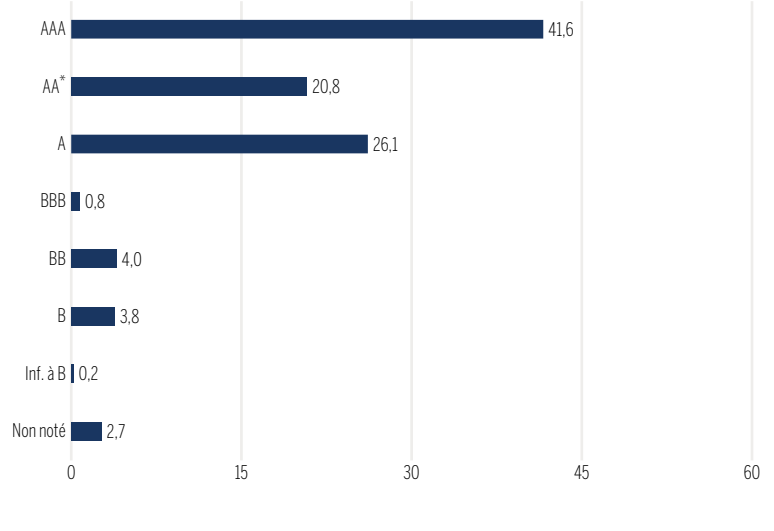
### % DE LA VALEUR DE MARCHÉ



Les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 % en raison de l'arrondissement des chiffres.

## RÉPARTITION DE LA QUALITÉ

### % DE LA VALEUR DE MARCHÉ



Les totaux peuvent ne pas être égaux à 100 % en raison de l'arrondissement des chiffres. | Les notations de qualité sont basées sur les notations les plus élevées de Moody's, S&P et Fitch. | 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.

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-Lefoullon, Paris La Défense Cedex, France, FR-92064
Italie	ALLFUNDS BANK, S.A.U., Succursale di Milano	Via Bocchetto, 6, Milano, Italie, 20123
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 duration plus longue indique une sensibilité plus importante aux variations de taux d'intérêt.

**DURATION RÉELLE:** Un calcul de duration 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.