

Wellington Global Property Fund
USD D Capitalisation non 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.

DÉTAILS DU FONDS

Lancement du fonds: juin 2020

Date de lancement de la classe: juin 2020

Encours du fonds: 59,0 USD millions

Valeur liquidative: 11,02 USD

ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Irlande

Régime réglementaire: OPCVM

Structure juridique: Société anonyme

Fréquence de transactions: Quotidienne

ISIN: IE00BKPTXP72

Bloomberg: WEWGPDU ID

Sedol: BKPTXP7

Lipper: 68604157

WKN: A2P35M

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Capitalisation boursière pondérée par l'actif: 17,6 USD milliards

FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5 000 USD

Frais de gestion: 0,60%

Montant des frais récurrents *: 1,50 %

*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

SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

Le Fonds a pour objectif de générer des rendements totaux à long terme. Le Gestionnaire de placements gèrera activement le Fonds et cherchera à atteindre l'objectif en investissant principalement dans des actions d'émetteurs exerçant des activités liées au développement, à l'exploitation et/ou la détention d'actifs immobiliers et la fourniture de services, tels que les promoteurs, l'hôtellerie, les logements collectifs, l'immobilier commercial, de bureau et les sociétés de services immobiliers. Le Fonds peut également investir dans d'autres émetteurs fortement exposés à l'immobilier via la détention d'actifs immobiliers. L'indice de référence du fonds est le FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.

PERFORMANCE (%)

La date de lancement de la catégorie d'actions USD D Acc est le 2 juin 2020. | Le rendement passé n'est pas indiqué tant que la catégorie d'actions ne dispose pas d'un historique d'un an.

GESTION DU FONDS



Bradford Stoesser
19 ans d'expérience

QUELS SONT LES RISQUES ?

CAPITAL: Les marchés d'investissement sont soumis à des risques économiques, politiques, de réglementation et de confiance des investisseurs. Avant de réaliser des placements, les investisseurs doivent prendre en compte les risques qui pourraient affecter leur capital. La valeur de votre placement évolue au fil du temps et peut augmenter ou diminuer. Le Fonds peut parfois présenter 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.

CONCENTRATION: La concentration des investissements dans des titres, des secteurs ou des industries, ou des régions géographiques peut avoir une incidence sur la performance.

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

GESTIONNAIRE: Le rendement des placements dépend de l'équipe de gestion et des stratégies suivies. Le fonds est susceptible de générer un rendement inférieur ou d'enregistrer des pertes si les stratégies d'investissement 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 les appliquer avec succès.

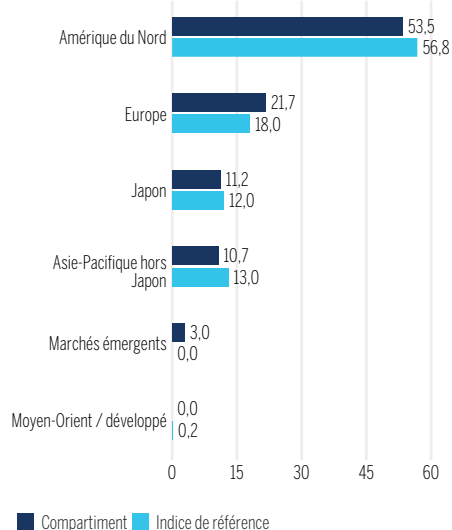
MARCHÉS ÉMERGENTS: Les marchés émergents peuvent être soumis au risque de conservation, au risque politique et à la volatilité. Tout investissement en devises étrangères comporte des risques de change.

TITRES IMMOBILIERS: Les titres immobiliers peuvent être influencés par la nature cyclique des valorisations dans ce secteur, par les risques liés aux conditions économiques générales et locales, par la surconstruction et la concurrence croissante, ainsi que par les tendances démographiques, l'augmentation des taux d'intérêt et d'autres facteurs rattachés aux marchés de capitaux immobiliers.

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.

RÉPARTITION RÉGIONALE

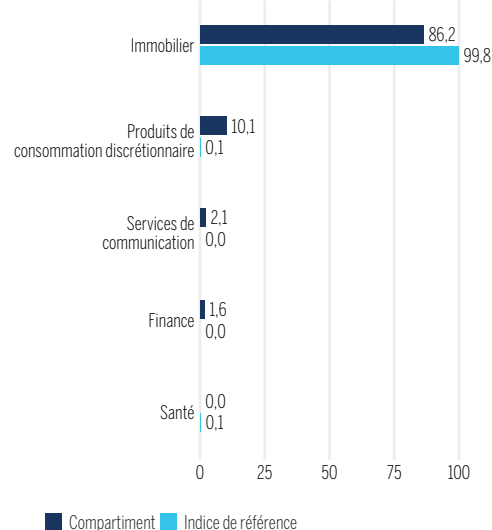
% DES ACTIONS



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

RÉPARTITION SECTORIELLE

% DES ACTIONS



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

10 PRINCIPALES POSITIONS

| NOM DE L'ENTREPRISE | PAYS | INDUSTRIE | % DES ACTIONS |
|---|------------|--------------------------------|---------------|
| Prologis Inc | États-Unis | Immobilier | 4,2 |
| Brixmor Ppty Group | États-Unis | Immobilier | 3,8 |
| Link REIT | Hong Kong | Immobilier | 3,2 |
| Mitsui Fudosan Co | Japon | Immobilier | 3,2 |
| Deutsche Wohnen AG | Allemagne | Immobilier | 2,7 |
| Equinix Inc | États-Unis | Immobilier | 2,6 |
| Healthpeak Prop Inc | États-Unis | Immobilier | 2,5 |
| UDR Inc | États-Unis | Immobilier | 2,1 |
| Cellnex Telecom SA | Espagne | Services de télécommunications | 2,1 |
| Alexandria | États-Unis | Immobilier | 2,1 |
| Total des 10 principales positions | | | 28,5 |

Nombre total de positions 65

Les émetteurs individuels dont il est fait mention ne sauraient constituer une recommandation d'achat ou de vente. Les pondérations ne reflètent pas l'exposition obtenue par le biais d'instruments dérivés. Les positions varient et aucune garantie n'est faite que le Fonds détiendra tous ou certains des titres indiqués. Veuillez consulter les rapports annuel et semi-annuel pour la liste complète des positions.

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. Kennedy, Luxembourg, L-1855 |
| Royaume-Uni | Wellington Management International Ltd. | Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, Royaume-Uni, SW1E 5JL |
| 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.