

Wellington Enduring Assets Fund

USD GN 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.

MORNINGSTAR™ RATING*: ★★★★★

DÉTAILS DU FONDS*

Lancement du fonds: mai 2013

Date de lancement de la classe: août 2014

Encours du fonds: 299,6 USD millions

Valeur liquidative: 13,87 USD

*Ce fonds peut être soumis à des restrictions en matière d'investissement. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez contacter votre responsable clientèle chez Wellington Management.

ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Irlande

Régime réglementaire: OPCVM

Structure juridique: Société anonyme

Fréquence de transactions: Quotidienne

ISIN: IE00BNQ4RL64

Bloomberg: WMEATNU ID

Sedol: BNQ4RL6

Lipper: 68274047

WKN: A117AF

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Capitalisation boursière pondérée par l'actif: 62,1 USD milliards

Bêta (3 ans): 0,63

Tracking Risk (3 ans, annualisé): 9,2 %

Taux de rotation: 43,0 %

FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5 000 USD

Frais de gestion: 0,60 %

Frais de performance*: 10 %

Montant des frais récurrents**: 0,85 %

*Soumis à un système dit de « high water mark » (fourchette haute). Veuillez consulter le Prospectus pour obtenir de plus amples informations. | La commission de performance est égale à 10 % des performances nettes de la catégorie d'actions, par rapport à son taux butoir (hurdle rate). Le taux butoir (Hurdle) est une valeur par action, calculée en appliquant un taux de rendement cumulé de 8 % par an à la « High Water Mark » (HWM) concernée (consulter le Prospectus).

**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. | La volatilité du marché boursier dans son ensemble peut avoir une incidence positive ou négative sur la capacité de son Gestionnaire à surperformer les honoraires fondés sur le rendement de 8 % du fonds.

Pour plus d'informations, veuillez visiter www.wellingtonfunds.com

SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

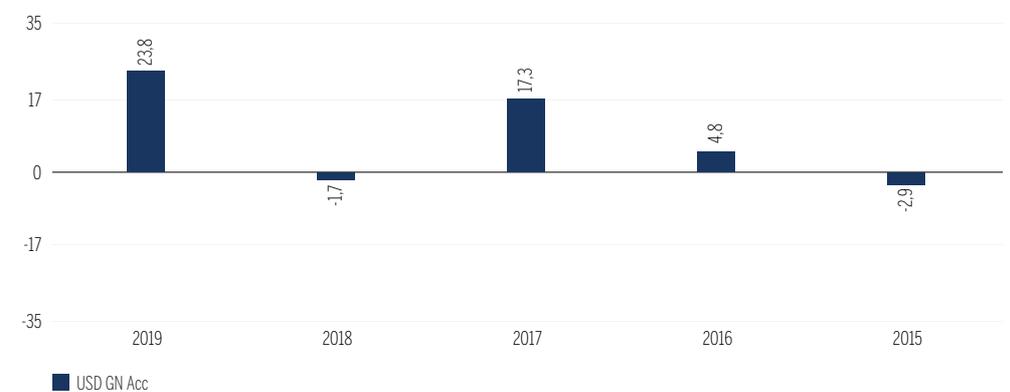
Le Wellington Enduring Assets Fund recherche des rendements totaux à long terme. Le Gestionnaire de placements gère activement le Fonds et cherchera à atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de capital émis par des sociétés du monde entier, qui possèdent des actifs physiques à long terme tels que ceux des services collectifs, du transport, de l'énergie, de l'immobilier et du secteur de l'industrie, qui semblent posséder un avantage concurrentiel et qui affichent des niveaux faibles de volatilité de leurs résultats.

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 GN Acc	-5,7	5,9	8,3	1,3	4,8	5,9	-	5,6
MSCI AC World Net	-1,3	5,3	13,4	7,2	7,0	7,4	-	6,8

RENDEMENTS PAR ANNÉES CIVILES



PERFORMANCE ANNUELLE

	JUIL '19 - JUIN '20	JUIL '18 - JUIN '19	JUIL '17 - JUIN '18	JUIL '16 - JUIN '17	JUIL '15 - JUIN '16
USD GN Acc	-4,3	13,4	4,3	5,6	9,3

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 GN Acc est le 5 août 2014. | Les rendements du Fonds indiqués sont nets des frais et charges de la catégorie d'actions USD GN Acc. 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 rendements de l'indice, le cas échéant, sont illustrés nets du taux de retenue maximal à la source et tiennent compte du réinvestissement des dividendes. 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'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. Indice - MSCI.

GESTION DU FONDS



Tom Levering
25 ans d'expérience

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.

CONCENTRATION: La concentration des placements 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 pourrait ne pas garantir une couverture parfaite.

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.

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.

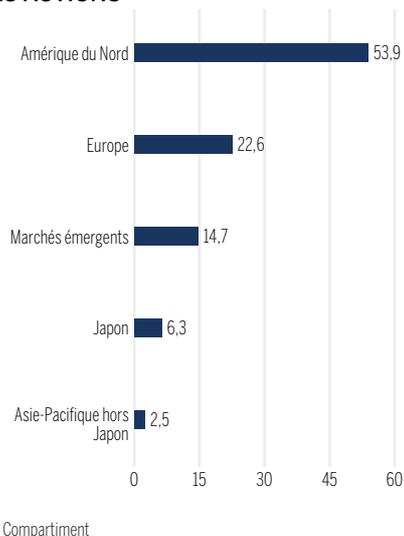
MARCHÉS ÉMERGENTS: Les marchés émergents peuvent être soumis au risque de conservation, au risque politique et à la volatilité. Un placement en devises étrangères comporte des risques de change.

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.

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

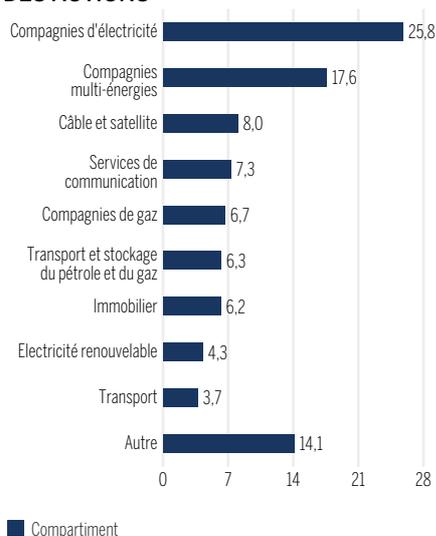
% DES ACTIONS



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
Engie SA	France	Services publics	4,3
China Longyuan Power	Chine	Services publics	4,3
Iberdrola SA	Espagne	Services publics	4,1
Comcast Corp	États-Unis	Media and Entertainment	4,0
Charter Communicatio	États-Unis	Media and Entertainment	4,0
KDDI CORP	Japon	Services de télécommunications	4,0
E.ON SE	Allemagne	Services publics	3,9
American Tower Corp	États-Unis	Immobilier	3,7
Canadian Natl Railway	Canada	Transport	3,7
National Grid PLC	Royaume-Uni	Services publics	3,7
Total des 10 principales positions			39,7
Nombre total de positions			32

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 nº6 (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	BNP PARIBAS Securities Services, Milan Branch	Via Ansperto, 5, Milan, Italie, IT -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)	78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

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

Dans les pays de l'EEE où le Fonds est enregistré, ces documents sont fournis par Wellington Management International Limited, une société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) au Royaume-Uni. En Allemagne, ces documents sont fournis par Wellington Management Europe GmbH, qui est agréée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), l'autorité fédérale allemande de surveillance financière. En Suisse, ces documents sont fournis par Wellington Management Switzerland GmbH qui est enregistré au registre de commerce du canton de Zurich sous le numéro CH 020.4.050.857.7 et qui détient une licence de distribution attribuée par l'Autorité suisse de surveillance des marchés financiers (FINMA). ©2020 Wellington Management. Tous droits réservés. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® est une marque de service déposée de Wellington Group Holdings LLP. | Toutes les données des indices sont fournies « telles quelles ». Le Fonds décrit dans les présentes n'est pas sponsorisé ni approuvé par le fournisseur de l'indice. Le fournisseur de l'indice, ses affiliés ou tout fournisseur de données n'auront en aucun cas une quelconque responsabilité de quelque nature que ce soit en lien avec les données de l'indice ou le Fonds décrit dans les présentes. Aucune autre distribution ou diffusion des données de l'indice n'est permise sans le consentement écrit exprès du fournisseur de l'indice. | 6005

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.