

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 Higher Quality Global High Yield Bond Fund

USD S AccU

Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la « Société »)

ISIN : IE00BF426977

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 (revenus et appréciation du capital).
- Le Fonds sera activement géré par rapport à l'indice ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained BB-B Index (l'« Indice »). L'Indice réplique la performance des titres de créance d'entreprises assortis d'une notation allant de BB1 à B3, en fonction d'un composite de Moody's et de S&P, émis sur les marchés du monde entier. Les principaux émetteurs étant plafonnés à 2 % du poids de l'indice total, l'excès de poids est redistribué à parts égales parmi les émetteurs restés sous ce plafond.
- Le Fonds cherche à atteindre son objectif en investissant dans des titres de créances mondiaux de qualité inférieure à investment grade et que le Gestionnaire d'investissement considère comme étant notés entre BB1 et B3. Cette catégorie de titres est considérée comme ayant une notation de crédit relativement faible. Les investissements dans des marchés émergents sont inclus et peuvent atteindre une valeur supérieure ou égale à 20 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds.
- L'approche du Fonds en matière d'investissement repose sur l'analyse du profil de crédit de chaque émetteur d'obligations à haut rendement, ainsi que sur l'analyse de l'environnement tant macro économique que micro économique desdites obligations à haut rendement. Le Gestionnaire d'investissement se concentre principalement sur la recherche de crédits potentiels à forte conviction, à laquelle s'ajoute une analyse descendante, afin de prendre des décisions d'investissement fondées sur l'analyse de l'économie dans son ensemble. Le Gestionnaire d'investissement cherche à constituer un portefeuille bien diversifié en termes de secteurs, mais également capable de tirer parti des tendances favorables séculaires ou cycliques de l'industrie. Les perspectives géographiques feront également l'objet d'une analyse qui identifiera les régions dans lesquelles il est préférable d'investir de gros ou de petits montants. Le Fonds peut être fortement axé sur le risque, qui est activement géré au niveau de la sécurité, du secteur et du portefeuille total ; avec comme objectif de générer de solides rendements ajustés au risque répartis dans différents environnements de marché. Le Gestionnaire d'investissement peut recourir aux instruments de change et à leurs dérivés pour couvrir le risque de change. Les titres de créance peuvent être libellés dans une large gamme de devises.
- Le Compartiment investira, directement ou via des instruments dérivés, dans des obligations (à taux fixe ou flottant) émises par des États, des émetteurs supranationaux (p. ex. la Banque internationale pour la reconstruction et le développement) ou des émetteurs privés. La qualité de crédit moyenne sera généralement inférieure à investment grade.
- Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour couvrir (gérer) le risque et à des fins d'investissement (telles que l'exposition à un titre).
- L'Indice, qui est susceptible d'être pris en compte lors de la constitution du portefeuille, est utilisé à des fins de comparaison des performances et de moyenne pondérée de l'intensité carbone. Les titres du Compartiment peuvent être des composantes de l'Indice, sans nécessairement présenter la même pondération. Le Gestionnaire d'investissement peut limiter la mesure dans laquelle la pondération des secteurs, devises et émetteurs ainsi que la durée globale des taux d'intérêt varient par rapport à l'Indice, mais cela ne devrait pas s'opposer à ce que le Compartiment dégage des rendements totaux à long terme supérieurs à ceux de l'Indice.
- Le Compartiment privilégiera certaines caractéristiques environnementales en maintenant une empreinte carbone inférieure d'au moins 25 % à celle de l'Indice.
- Tout revenu alloué à une Catégorie d'actions du Fonds est réinvesti.
- Des actions peuvent être achetées ou vendues quotidiennement, conformément au Prospectus.
- 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.

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 :

INFÉRIEUR À INVESTMENT GRADE : Les titres avec une notation inférieure ou non notés peuvent avoir un risque de défaillance nettement plus important que les titres de qualité investment grade. Ils sont par ailleurs plus volatils, moins liquides et impliquent des coûts de transaction importants.

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 complexité et de valorisation, peuvent découler de l'éventuelle utilisation d'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 d'intérêt augmentent. La variation de valeur est supérieure pour les obligations à long terme par rapport à celles à court terme.

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.

La section « Facteurs de risques » du Prospectus comporte une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds.

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 | 0.50% |
|----------------|-------|

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

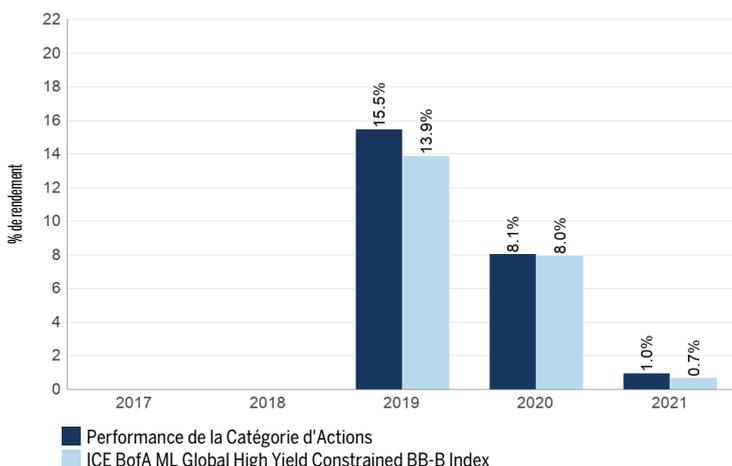
| | |
|---------------------------|-----|
| Commission de performance | S/O |
|---------------------------|-----|

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 2018.
- Le graphique affiche la performance annuelle en USD.
- La Catégorie d'Actions ne cherche pas à répliquer l'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/. Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.