

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 Global Credit ESG Fund

EUR D AccH

Wellington Global Credit ESG Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la « Société »)

ISIN : IE00BK8LPD27

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) supérieurs à un indice personnalisé Bloomberg Global Aggregate Corporate composé d'obligations d'entreprises de qualité investment grade dont les montants minimum en circulation sont libellés en dollars américains, en euros et en livres sterling, les émetteurs individuels étant assujettis à un plafond de 1 %, les émetteurs financiers à un plafond de 40 % et certains instruments de dette subordonnée étant exclus.
- Le Fonds sera géré activement et investira principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations d'entreprises de qualité investment grade d'émetteurs mondiaux. Il peut également investir dans des titres émis par des entités gouvernementales ou supranationales, des titres adossés à des hypothèques et à d'autres actifs et des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré. Le Fonds sera en règle générale diversifié entre plusieurs pays, devises, secteurs et émetteurs, mais pourra occasionnellement détenir des positions concentrées.
- La construction du Fonds est basée sur une analyse de type top-down des thèmes d'investissement globaux, une analyse économique fondamentale rigoureuse et une recherche spécialisée sur les différents secteurs du crédit combinées à une sélection de type bottom-up des titres. Le Gestionnaire Financier applique également un cadre ESG aux décisions d'investissement. Le Gestionnaire Financier utilise des notations ESG exclusives qui reposent sur un pool comparatif d'émetteurs mondiaux et sur des données provenant des analystes de recherche du Gestionnaire Financier ainsi que de sources tierces. Cela permet d'évaluer la manière dont les activités et les attributs ESG des émetteurs sont susceptibles d'avoir un impact sur leur capacité à rembourser leur dette, aujourd'hui et à l'avenir. Les émetteurs ayant les pires notations ESG sont retirés de l'univers d'investissement ; les émetteurs ayant des notations ESG inférieures à la moyenne peuvent être inclus dans le Fonds uniquement si le Gestionnaire Financier détermine que le Fonds est suffisamment compensé pour le risque supplémentaire.
- En outre, le Gestionnaire Financier applique plusieurs restrictions contraignantes. Ces restrictions soutiennent certaines caractéristiques ESG en excluant les émetteurs identifiés comme étant responsables de dommages environnementaux ou sociaux importants dans le monde. Une liste complète de ces restrictions contraignantes est disponible dans le prospectus du Fonds.
- Le Fonds appliquera ce cadre ESG à son analyse et à ses décisions d'investissement sur au moins 90 % des participations (hors liquidités et quasi-liquidités) dans le but d'obtenir une couverture complète au fil du temps à mesure que la divulgation des informations ESG se développe. Le Fonds vise à investir intégralement en liquidités et quasi-liquidités détenues à titre accessoire.
- Le Gestionnaire Financier cherchera également à réduire l'empreinte carbone du Fonds telle que mesurée par son intensité carbone moyenne pondérée (WACI) pour atteindre zéro émission nette d'ici 2050, ou plus tôt, conformément à l'Accord de Paris. Le gestionnaire financier gèrera le Fonds dans le cadre de cet engagement zéro émission nette d'ici 2050 en réduisant le chiffre WACI du Fonds d'au moins 50 % en dessous du WACI de référence de l'Indice de 2019 d'ici 2030 puis en visant à atteindre zéro émission nette d'ici 2050. Le Gestionnaire Financier cherchera à s'impliquer auprès des sociétés qui contribuent à au moins 50 % du WACI du Fonds, dans le but d'encourager les sociétés à divulguer les risques climatiques, à publier des données sur les émissions de carbone, à fixer des objectifs scientifiques ou d'autres objectifs crédibles de réduction des émissions de carbone et à respecter ces engagements. Le Gestionnaire Financier s'engagera auprès de ces contributeurs WACI au moins une fois tous les deux ans afin de déterminer si ces sociétés sont en voie de respecter leurs engagements zéro émission nette.
- L'Indice peut être pris en compte lors de la construction du portefeuille et est utilisé à des fins de comparaison de la performance et de référence à l'intensité carbone moyenne pondérée (Weighted average carbon intensity ou WACI). Les titres du Fonds peuvent entrer dans la composition de l'Indice, mais leur pondération devrait varier.
- Les instruments dérivés sont utilisés pour couvrir (gérer) le risque et/ou la volatilité et à des fins d'investissement (notamment pour s'exposer à un titre, créer un effet de levier et/ou une position courte). Les instruments dérivés constituent une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.
- 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.
- Cette catégorie d'Actions cherchera, par le biais d'instruments dérivés, à générer une performance relative de l'indice de référence similaire à celle du Compartiment en gérant l'impact des fluctuations des taux de change entre la devise de la catégorie d'Actions et les devises sous-jacentes composant l'indice de référence.

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 :

**NOTATION INFÉRIEURE À INVESTMENT GRADE :** 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.

**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.

**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.

**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.

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

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	5.00%
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	0.87%

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

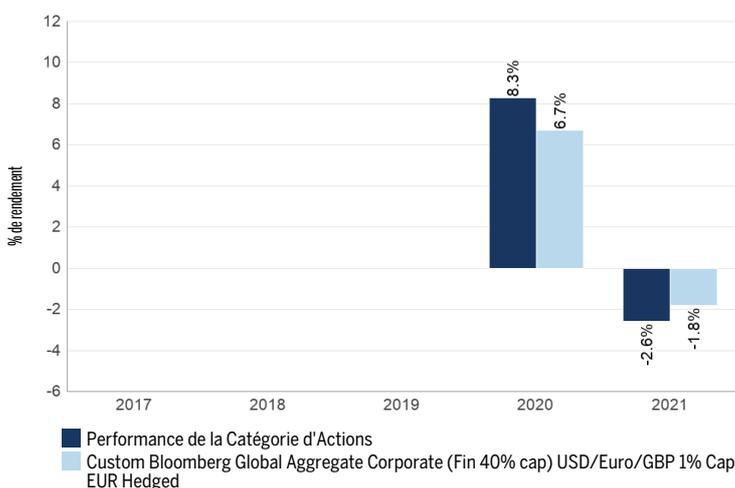
Le montant des frais courants se fonde sur les frais pour la période de 12 mois terminée en décembre 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.

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.

Les frais d'entrée indiqués dans la section « frais ponctuels », ainsi que les frais de conversion d'action de 1 %, correspondent au montant maximal pouvant être déduit de votre souscription par votre conseiller financier ou votre intermédiaire avant que celui-ci ne soit investi. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou leur intermédiaire sur les frais d'entrée réels et les autres frais de transaction payables à leur conseiller financier ou à leur intermédiaire.

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 2019.
- Le graphique affiche la performance annuelle en EUR.
- La Catégorie d'Actions n'a pas vocation 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, 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.