WELLINGTON MANAGEMENT®

Informations clés pour l'investisseur

Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV

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 European Stewards Fund

EUR N AccU

Wellington European Stewards Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (le « Fonds à compartiments multiples »)

ISIN: LU2376519281

Société de gestion du Fonds : Wellington Luxembourg S.à r.l.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds recherche des rendements totaux à long terme (appréciation du capital et revenus) supérieurs à l'indice MSCI Europe (l'« Indice »), principalement en investissant dans des sociétés dont les équipes de direction et les conseils d'administration font preuve d'une « gérance » exemplaire.
- Le Gestionnaire d'investissement définit la « gérance » comme la manière dont les entreprises concilient les intérêts de toutes les parties prenantes (clients, employés, communautés et chaîne d'approvisionnement) dans le cadre de la recherche de bénéfices, ainsi que la manière dont elles intègrent les risques et possibilités environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») importants dans leur stratégie globale.
- Le Fonds sera activement géré et cherchera à surperformer l'Indice en investissant principalement dans des actions européennes émises par des sociétés à grande capitalisation considérées comme des Investissements durables par le Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement a pour objectif de détenir des sociétés qui sont déjà en position de force : avec des positions concurrentielles établies, des avantages commerciaux identifiables, un historique d'amélioration et d'innovation permanentes et une direction encourageante. Afin d'évaluer la probabilité de maintien de rendements attrayants, le Gestionnaire d'investissement porte une attention particulière à la gérance de chaque société, en pensant que le soin et la maturation appropriés des actifs de valeur et des actifs incorporels d'une société sont essentiels à sa résilience à long terme.
- Outre les considérations sociales et de gouvernance, le Gestionnaire d'investissement gérera le Fonds de manière à atteindre zéro émission nette d'ici 2050, conformément à l'Accord de Paris, en encourageant activement les sociétés détenues dans le Fonds à atteindre les objectifs « Science-Based Targets » de zéro émission nette. Des informations supplémentaires sur le projet « Science Based Targets » sont disponibles dans le Prospectus. Plus précisément, le Gestionnaire d'investissement s'engage à investir 65 % des actifs du Fonds dans des sociétés ayant des objectifs « Science-Based Targets » de zéro émission nette d'ici 2030, et 100 % du Fonds d'ici 2040. En attendant la réalisation de cet objectif, le Gestionnaire d'investissement s'engage à limiter la contribution du portefeuille au changement climatique en ciblant une empreinte carbone (moyenne pondérée de l'intensité carbone) inférieure d'au moins 50 % à celle de l'économie européenne telle que référencée par l'Indice. Le Fonds appliquera également la Politique d'exclusion de la Société, dont les détails sont disponibles dans la section du Prospectus intitulée Exclusions.
- Les liens étroits entre la gérance et le rendement du capital sur le long terme confèrent aux facteurs ESG un rôle de catalyseur particulier pour un engagement actif des sociétés, ce qui, selon le Gestionnaire d'investissement, est essentiel pour que les sociétés dans lesquelles il investit puissent maintenir leurs rendements à long terme.
- Il est attendu que le Fonds soit bien diversifié entre plusieurs pays, devises et secteurs, tout en ayant la possibilité de détenir ponctuellement des positions concentrées. Il est également attendu que le Fonds se concentre sur un nombre relativement faible de titres, avec un taux de rotation qui devrait être faible.
- L'Indice sert d'indice de référence pour la comparaison des performances et la moyenne pondérée de l'intensité carbone. S'il est possible que des titres du Fonds soient également des composantes de l'Indice, il n'est pas tenu compte de ce dernier lors de la constitution du portefeuille, et le Gestionnaire d'investissement ne gérera pas la mesure dans laquelle les titres du Fonds varient par rapport à l'Indice. L'Indice est pondéré par la capitalisation boursière et conçu pour mesurer la performance des marchés de titres des pays développés et émergents. L'Indice ne tient pas compte des caractéristiques environnementales et sociales susmentionnées.
- Le Fonds investira dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires comme des certificats représentatifs d'actions. Le Fonds peut investir soit directement soit par le biais d'instruments dérivés.
- Bien qu'il n'existe aucune restriction quant à l'utilisation d'instruments dérivés par le Fonds à des fins d'investissement (comme le gain d'exposition à un titre), les instruments dérivés sont principalement utilisés à des fins de couverture (gestion) du risque.
- 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.

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 >

1	2	3	4	5	**6**	7

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 6 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 15 % et 25 %.

RISQUES MATÉRIELS LIÉS AU FONDS QUI NE SONT PAS COMPLÈTEMENT PRIS EN COMPTE PAR L'INDICATEUR :

CAPITAL : Les marchés d'investissements sont soumis à des risques économiques, réglementaires, politiques et liés au climat du marché, susceptibles de provoquer des pertes de capital imprévues.

CONCENTRATION : La concentration des investissements au sein de titres, de secteurs, d'activités ou de régions géographiques peut avoir un impact sur la performance.

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.

CHANGE : La valeur du Fonds peut être affectée par les fluctuations des taux de change. En raison de l'absence de couverture du risque de change, le Compartiment 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.

ACTIONS : Les investissements peuvent être volatils et fluctuer au gré des conditions de marché, de la performance de chaque société ainsi que de celle du marché d'actions dans son ensemble.

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.

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 Fonds.

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	0.69%

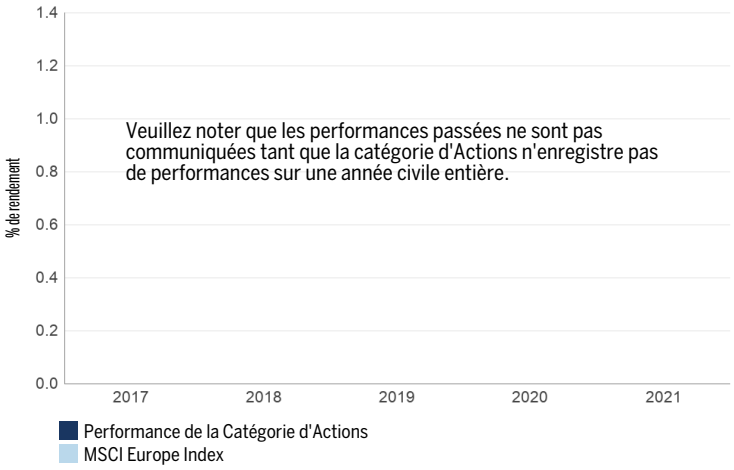
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	S/O

Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation des frais annualisés.

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 Parts d'un autre organisme de placement collectif.

La section « Frais et dépenses » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Compartiment.

PERFORMANCES PASSÉES



- L'année de lancement de la Catégorie d'actions est 2021.

INFORMATIONS PRATIQUES

DÉPOSITAIRE : State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

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
Selnaustrasse 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 Parts 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 du Fonds à compartiments multiples 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 LE FONDS (COMPARTIMENTS MULTIPLES) : Le présent document décrit une catégorie d'Actions d'un Fonds du Fonds à compartiments multiples, tandis que le Prospectus et les rapports annuels sont préparés pour l'ensemble du Fonds à compartiments multiples 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 de Parts 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 Porteurs de Parts.

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION : Une copie de la politique et des pratiques de rémunération de la Société de gestion est disponible à l'adresse suivante : http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/. Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.