

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 Climate Market Neutral Fund

USD N AccU

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

ISIN: LU2378186527

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

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds cherche à dégager des rendements absolus (rendements positifs quelles que soient les conditions du marché), en investissant principalement par le biais de positions longues et courtes dans des sociétés du monde entier, sur la base de l'évaluation du Gestionnaire des opportunités de valeur relative entre des sociétés avantagées sur le plan climatique et des sociétés désavantagées sur le plan climatique.
- Le Fonds sera activement géré, tout en visant une neutralité par rapport au marché et une faible corrélation avec les marchés d'actions mondiaux. L'approche repose sur l'idée que la manière dont les sociétés s'adaptent au changement climatique est susceptible d'occasionner une dispersion de la valeur des actifs, cette dernière pouvant être exploitée à la fois par des investissements à long terme (qui sont avantageux lorsque le prix d'un investissement augmente) et à court terme (qui sont avantageux lorsque le prix d'un investissement diminue). Les sociétés sont alignées sur des thèmes climatiques spécifiques (tels que la transition énergétique, les technologies propres, etc.) qui sont dérivés des Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD de l'ONU) sur la base du cadre d'investissement interne du Gestionnaire. En outre, au sein de chaque thème, les sociétés sont évaluées en fonction de leur position avantageuse ou désavantageuse sur le plan climatique par rapport à leurs pairs, selon le modèle économique, la technologie, l'appréciation de la transition climatique et les actifs hérités.
- Le Fonds investira généralement dans des positions longues dans des sociétés bénéficiant d'un avantage climatique, dont la position est relativement solide/en cours d'amélioration au regard de l'atténuation du changement climatique (agissant face aux causes ou aux impacts du changement climatique) et de l'adaptation (réduisant les effets négatifs ou aidant les communautés à s'adapter au changement climatique) ; et dans des positions courtes dans des sociétés défavorisées sur le plan climatique, dont la position est relativement fragile/s'affaiblit au regard de l'atténuation du changement climatique et de l'adaptation. Les expositions aux capitalisations boursières et aux pays sont libres et fluctueront en fonction de l'avis du Gestionnaire au sujet des opportunités de marché.
- Bien que le Fonds ne poursuive pas d'objectif d'investissement durable spécifique, le Gestionnaire défend certaines caractéristiques environnementales et sociales :
  - La plus grande part de l'exposition du Fonds aux actions à long terme sera constituée de sociétés contribuant positivement à un ou plusieurs ODD de l'ONU.
- Le Fonds n'est pas composé sur la base d'un indice de référence, mais l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch 3-Month T-Bill est utilisé à des fins de calcul de la commission de performance, comme indiqué dans la section relative à la commission de performance. L'indice est composé de titres gouvernementaux américains à court terme, dont l'échéance est inférieure à trois mois.
- Le Fonds ouvrira des positions longues et courtes dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires à des actions, et peut investir par le biais d'instruments dérivés, tels que des swaps, des contrats à terme, des options et des contrats à terme de gré à gré. Il est attendu que le Fonds ait une exposition importante aux liquidités et/ou aux titres à revenu fixe liquides à des fins de garantie.
- Les instruments dérivés seront 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 constitueront 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.
- 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 >



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 :

**CONCENTRATION** : La concentration des investissements au sein de titres, secteurs ou activités, ou 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 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.

**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.

**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.

**EFFET DE LEVIER** : L'effet de levier est susceptible de fournir davantage d'exposition au marché que le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant investi au départ.

**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.

**RISQUE ASSOCIÉ À LA STRATÉGIE SUR POSITIONS LONGUES/COURTES** : Le Compartiment pourrait subir des pertes plus importantes si ses expositions longues et courtes évoluent en même temps en sens inverse et de manière défavorable.

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

**STOCK CONNECT** : Les investissements réalisés par l'intermédiaire du Shanghai ou Shenzhen Stock Connect sont exposés à des risques supplémentaires, notamment à des limitations de quota, à un risque lié à la conservation des actifs, à un risque de compensation/règlement ainsi qu'à un risque de contrepartie.

**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	1.24%

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	20.00%

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 commission de performance est égale à 20,00 % de la performance nette de la Catégorie d'Actions au cours de son exercice, supérieure à l'indice ICE Bank of America Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill, sous réserve d'un High Water Mark. Si une catégorie d'Actions a été lancée au cours de l'année, la première période de performance de cette catégorie d'Actions débutera à la date de lancement et prendra fin le 30 septembre suivant le premier exercice complet.

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/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.