

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Un fonds commun de placement non constitué en société
(*fonds commun de placement*).
R.C.S. Luxembourg K170.

Société de gestion : Wellington Luxembourg S.à r.l.
R.C.S. Luxembourg : B 37.861

Rapport annuel révisé

Aucune souscription ne peut être acceptée sur le seul fondement d'états financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur, complétés du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel publié ultérieurement le cas échéant.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport annuel

Sommaire (suite)

31 décembre 2018

	<i>Page</i>
Informations générales à l'attention des Porteurs de parts	5
Gestion et administration	8
Rapport de la Société de gestion	11
Rapport d'audit	12
État de l'actif net combiné	15
État combiné des opérations et des variations de l'actif net	16
<i>Wellington Asia Technology Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	17
État de l'actif net	19
État des opérations et des variations de l'actif net	20
Informations statistiques	21
État des investissements	22
Classifications	25
<i>Wellington Asian Opportunities Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	27
État de l'actif net	29
État des opérations et des variations de l'actif net	30
Informations statistiques	31
État des investissements	32
Classifications	35
<i>Wellington Climate Strategy Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	37
État de l'actif net	39
État des opérations et des variations de l'actif net	40
Informations statistiques	41
État des investissements	42
Classifications	45
<i>Wellington Emerging Markets Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	47
État de l'actif net	49
État des opérations et des variations de l'actif net	50
Informations statistiques	51
État des investissements	53
Classifications	60
<i>Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	62
État de l'actif net	64
État des opérations et des variations de l'actif net	65
Informations statistiques	66
État des investissements	67
Classifications	72

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport annuel

Sommaire (suite)

31 décembre 2018

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Contrarian Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	74
État de l'actif net	76
État des opérations et des variations de l'actif net	77
Informations statistiques	78
État des investissements	79
Classifications	84
<i>Wellington Global Health Care Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	86
État de l'actif net	88
État des opérations et des variations de l'actif net	89
Informations statistiques	90
État des investissements	91
Classifications	95
<i>Wellington Global Innovation Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	97
État de l'actif net	99
État des opérations et des variations de l'actif net	100
Informations statistiques	101
État des investissements	102
Classifications	105
<i>Wellington Global Opportunities Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	107
État de l'actif net	109
État des opérations et des variations de l'actif net	110
Informations statistiques	111
État des investissements	112
Classifications	118
<i>Wellington Global Quality Growth Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	120
État de l'actif net	123
État des opérations et des variations de l'actif net	124
Informations statistiques	125
État des investissements	128
Classifications	132
<i>Wellington Global Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	134
État de l'actif net	136
État des opérations et des variations de l'actif net	137
Informations statistiques	138
État des investissements	139
Classifications	150

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport annuel

Sommaire (suite)

31 décembre 2018

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	152
État de l'actif net	154
État des opérations et des variations de l'actif net	155
Informations statistiques	156
État des investissements	157
Classifications	163
<i>Wellington Global Thematic Market Neutral Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	165
État des opérations et des variations de l'actif net	167
<i>Wellington Global Value Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	168
État de l'actif net	170
État des opérations et des variations de l'actif net	171
Informations statistiques	172
État des investissements	173
Classifications	178
<i>Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	180
État de l'actif net	182
État des opérations et des variations de l'actif net	183
Informations statistiques	184
État des investissements	185
Classifications	190
<i>Wellington US Equity Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	192
État de l'actif net	194
État des opérations et des variations de l'actif net	195
Informations statistiques	196
État des investissements	197
Classifications	201
<i>Wellington US Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	203
État de l'actif net	206
État des opérations et des variations de l'actif net	207
Informations statistiques	208
État des investissements	211
Classifications	220
<i>Wellington Absolute Return Bond and Currency Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	222
État des opérations et des variations de l'actif net	224

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport annuel

Sommaire (suite)

31 décembre 2018

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)</i>	
Rapport du Gestionnaire	225
État de l'actif net	228
État des opérations et des variations de l'actif net	229
Informations statistiques	230
État des investissements	232
Classifications	239
 <i>Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	241
État de l'actif net	243
État des opérations et des variations de l'actif net	244
Informations statistiques	245
État des investissements	246
Classifications	258
 Notes aux États financiers	
1. Événements significatifs survenus au cours de l'exercice	261
2. Synthèse des principales conventions comptables	264
3. Charges et frais	269
4. Investissements dans des instruments financiers dérivés	279
5. Options émises	317
6. Swing pricing	319
7. Distributions	320
8. Événements postérieurs à la clôture	321
 Informations complémentaires	
Annexe 1 – Informations sur la VaR et l'effet de levier (non révisées)	323
Annexe 2 – Ratios de dépenses totales (non révisés)	326
Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (non révisée)	330
Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée)	336

Structure de Wellington Management Funds (Luxembourg) (le « Fonds à compartiments multiples »)

Le Fonds à compartiments multiples est un fonds de placement à capital variable initialement constitué en vertu de la Partie II de la Loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 en fonds commun de placement non constitué en société et est autorisé en vertu de la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 telle que modifiée (la « Loi de 2010 »).

Le Fonds à compartiments multiples est géré par Wellington Luxembourg S.à.r.l. (la « Société de gestion »), société de droit luxembourgeois fondée le 30 août 1991 sous la forme d'une société en commandite par actions (S.C.A.) et convertie par la suite en société anonyme (S.A.) le 31 octobre 2006 puis en société à responsabilité limitée (S.à.r.l.) le 5 décembre 2014. Wellington Luxembourg S.à.r.l. agit en tant que Société de gestion du Fonds conformément au Règlement de gestion approuvé par la Société de gestion (le « Règlement de gestion »).

Le Fonds à compartiments multiples est admissible en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM ») en vertu de l'article 1(2) de la Directive OPCVM (la « Directive ») et peut par conséquent être proposé à la vente dans les États membres de l'Union Européenne (« UE ») (sous réserve d'enregistrement dans les pays autres que le Luxembourg). De plus, des demandes d'enregistrement du Fonds à compartiments multiples peuvent intervenir dans d'autres pays.

Au 31 décembre 2018, le Fonds à compartiments multiples comprenait dix-huit compartiments (les « Compartiments ») :

- Wellington Asia Technology Fund
- Wellington Asian Opportunities Fund
- Wellington Climate Strategy Fund
- Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
- Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
- Wellington Global Contrarian Equity Fund
- Wellington Global Health Care Long-Short Fund
- Wellington Global Innovation Fund
- Wellington Global Opportunities Equity Fund
- Wellington Global Quality Growth Fund
- Wellington Global Research Equity Fund
- Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
- Wellington Global Value Equity Fund
- Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
- Wellington US Equity Long-Short Fund
- Wellington US Research Equity Fund
- Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)
- Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Règlement de gestion

Le Règlement de gestion du Fonds à compartiments multiples a été élaboré par la Société de gestion le 15 avril 1994. Le Règlement de gestion a été publié au Mémorial le 17 mai 1994 et déposé au Registre du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg le 19 avril 1994. Il a été modifié à plusieurs reprises, la dernière modification datant du 22 décembre 2017.

Pour tous les Porteurs de parts

Le Règlement de gestion, le Prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur (les « *DICI* »), les rapports semestriels non révisés, les rapports annuels révisés ainsi que les informations relatives aux prix d'émission et de rachat, l'état des variations de la composition du portefeuille d'investissement et les informations concernant la situation financière du Fonds à compartiments multiples peuvent être obtenus directement auprès de Wellington Luxembourg S.à.r.l. au siège de la Société de gestion du Fonds à compartiment multiple, par téléphone au (352)-474066-1 ou par télécopie au (352)-470580.

Les informations financières concernant le Fonds à compartiments multiples seront disponibles au siège social de la Société de gestion et auprès de Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. les jours où les banques sont ouvertes au Luxembourg.

Avis aux Porteurs de parts

Tous les avis aux Porteurs de parts seront envoyés, conformément aux instructions détenues sur le compte, aux Porteurs de parts à l'adresse inscrite au registre des Porteurs de parts. De plus, la Société de gestion peut décider d'informer les Porteurs de parts par d'autres moyens.

À l'attention des investisseurs suisses

BNP Paribas Securities Services, Paris, (« *BNP Paribas* ») succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002, Zürich, Suisse, est le Représentant et l'Agent payeur du Fonds à compartiments multiples en Suisse. Le Règlement de gestion, le Prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, les rapports semestriels non révisés, les rapports annuels révisés ainsi que l'état des variations de la composition du portefeuille d'investissement peuvent être obtenus gratuitement auprès de BNP Paribas.

La Société de gestion ou le Fonds à compartiments multiples et son agent sont susceptibles de payer des commissions à titre de rémunération pour des activités de distribution concernant des parts de Fonds établis en Suisse ou originaires de ce pays. À la demande de l'investisseur, le Gestionnaire est tenu de divulguer gratuitement les montants de ces remboursements. En ce qui concerne les parts distribuées en Suisse ou depuis ce pays, le lieu d'exécution et la juridiction compétente sont ceux du siège social du Représentant en Suisse.

Informations spécifiques pour les Investisseurs résidant en République Fédérale d'Allemagne

Wellington Management International Ltd, Bockenheimer Landstraße 43-47, 60325 Francfort-sur-le-Main, Allemagne, est l'Agent d'information du Fonds à compartiments multiples en Allemagne. Le Règlement de gestion, le Prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur, les Rapports Semestriels Non Révisés et les Rapports Annuels révisés peuvent être obtenus sans frais auprès de l'Agent d'information en Allemagne. L'état des variations de la composition du portefeuille d'investissement peut également être obtenu sans frais, sur demande, au bureau de l'Agent d'information en Allemagne.

Le Fonds à compartiments multiples n'émet pas de certificats individuels imprimés. Les demandes de rachats et de conversions de parts peuvent être soumises par voie électronique suivant une méthode approuvée ou par télécopie à Brown Brothers Harriman, l'agent de transfert du fonds, qui veillera à l'exécution des paiements ou des conversions.

Informations spécifiques pour les Investisseurs résidant en République Fédérale d'Allemagne (suite)

Par ailleurs, les Prix d'émission et de rachat ainsi que tous les prix de conversion sont disponibles sans frais auprès de la Société de gestion et de l'Agent administratif le Jour ouvrable suivant le Jour de transaction à 17h00 (heure de Luxembourg) et sont publiés quotidiennement sur www.fundinfo.com.

Tous les avis aux détenteurs de Parts sont adressés aux détenteurs résidant en Allemagne par courrier postal ou électronique, conformément à la demande exprimée par chaque détenteur de Parts dans son Contrat d'ouverture de compte.

Conformément à l'article 298, paragraphe 2, du Code d'investissement (KAGB), les avis aux Porteurs de Parts seront en outre publiés dans le bulletin fédéral (www.bundesanzeiger.de) dans les cas suivants :

- suspension du rachat des parts ;
- cessation de la gestion du Fonds à compartiments multiples ou sa liquidation ;
- toute modification du Règlement de gestion incompatible avec les principes d'investissement antérieurs, ayant une incidence sur les droits matériels des investisseurs ou relative à la rémunération et au remboursement des frais versés depuis ou prélevés sur les actifs ;
- fusion de tout Fonds avec un ou plusieurs autres fonds ; et
- conversion du fonds en un fonds nourricier ou modification d'un fonds maître.

À l'attention des investisseurs britanniques

L'administration fiscale britannique (Her Majesty's Revenue and Customs) a confirmé la transparence fiscale du Fonds à compartiments multiples pour les investisseurs britanniques. Les investisseurs britanniques en parts des catégories S GBP 0 %, S GBP 15 %, T GBP 0 % et T GBP 15 % qui fournissent les justificatifs demandés peuvent par conséquent prétendre à une réduction de la retenue fiscale américaine sur les dividendes, en vertu de la convention fiscale conclue entre les États-Unis et le Royaume-Uni, équivalente à celle qu'ils auraient obtenue en investissant directement dans l'élément faisant l'objet de cette retenue. Selon les informations reçues par le Fonds à compartiments multiples, il conviendrait, dans le cadre de l'interprétation de la section 6114 du code des impôts américain, que les investisseurs britanniques porteurs de parts des catégories S GBP 0 %, S GBP 15 %, T GBP 0 % et T GBP 15 % remplissent une déclaration d'impôt américaine faisant état de leur demande d'exemption pour certaines retenues à la source américaines sur les dividendes en vertu de la convention fiscale existante entre les États-Unis et le Royaume-Uni.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Gestion et administration

Adresse légale et siège social du Fonds à compartiments multiples

Wellington Management Funds (Luxembourg)
33, Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg

Gestion et administration

Adresse légale et siège social de la Société de gestion

Wellington Luxembourg S.à r.l.
33, Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg

Membres du Conseil de direction de la Société de gestion

Alan J. Brody*
Administrateur indépendant
New York, État de New York, États-Unis

Austin J. O'Connor
Administrateur indépendant
Luxembourg

Sergio Betancourt (démission le 13 novembre 2018)
Directeur Général
Wellington Management Funds LLC
Boston, MA, États-Unis

Thomas Murray
Directeur Général
Wellington Management International Ltd.
Londres, Royaume-Uni

Lucinda M. Marrs
Senior Managing Director
Wellington Management Company LLP
Boston, MA, États-Unis

Henry C. Kelly
Directeur indépendant
Luxembourg

Greg Konzal (démission le 12 juin 2018)
Directeur Général et conseiller juridique
Wellington Management International Ltd.
Londres, Royaume-Uni

Alain Vincent Mandy (à partir du 24 juillet 2018)
Directeur de l'exploitation
Wellington Management International Ltd
Londres, Royaume-Uni

Dirigeants de la Société de gestion

Paul S. Mullins
Dirigeant
Wellington Luxembourg S.à r.l.
Luxembourg

Anne Kingston (démission le 29 juin 2018)
Dirigeante
Wellington Management Funds LLC
Boston, MA, États-Unis

Linda Aliouat (démission le 15 mars 2018)
Dirigeante
Wellington Luxembourg S.à r.l.
Luxembourg

Marietta Johnson
Dirigeant
Wellington Management International Ltd.
Londres, Royaume-Uni

Sean Kelly (à partir du 29 juin 2018)
Dirigeant
Wellington Luxembourg S.à r.l.
Luxembourg

Helen Dewar (à partir du 29 juin 2018)
Dirigeante
Wellington Luxembourg S.à r.l.
Luxembourg

Dépositaire – Agent administratif, Agent de registre et de transfert et Agent payeur

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch
L-1470 Luxembourg

* Alan J. Brody a démissionné le 30 avril 2017 en sa qualité d'employé de Wellington Management Funds, LLC, mais reste l'un des directeurs du Fonds.

Réviseur du Fonds à compartiments multiples et de la Société de gestion

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

Gestionnaires

Pour tous les Compartiments à l'exception de Wellington Asia Technology Fund, Wellington Asian Opportunities Fund, Wellington Emerging Markets Research Equity Fund, Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund, Wellington Global Value Equity Fund et Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund :

Wellington Management Company LLP

Principale adresse légale

280, Congress Street
Boston, MA 02210
ÉTATS-UNIS

Pour Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund, Wellington Global Value Equity Fund et Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund :

Wellington Management International Ltd.

Cardinal Place
80 Victoria Street
Londres SW1E 5JL
Royaume-Uni

Pour les Compartiments Wellington Asian Opportunities Fund et Wellington Emerging Markets Research Equity Fund :

Wellington Management Singapore Pte Ltd.

One Marina Boulevard #28-00
Singapour 018981

Pour le compartiment Wellington Asia Technology Fund :

Wellington Management Japan Pte Ltd.

Palace Building 7F
1-1-1 Marunouchi
Chiyoda-ku
Tokyo 100-005
Japon

Sociétés affiliées au Gestionnaire

Wellington Management International Ltd.
Cardinal Place
80 Victoria Street
Londres SW1E 5JL
Royaume-Uni

Wellington Management Hong Kong Ltd.
1401 Hutchison House
10 Harcourt Road
Hong Kong

Wellington Management Japan Pte Ltd.
Palace Building 7F
1-1-1 Marunouchi
Chiyoda-ku
Tokyo 100-005
Japon

Wellington Management Singapore Pte Ltd.
One Marina Boulevard #28-00
Singapour 018981

Distributeur

Wellington Global Administrator Ltd.
Clarendon House
2 Church Street
P.O. Box HM666
Hamilton HMCX
Bermudes

Conseil juridique

Arendt & Medernach S.A.
41A, Avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg

Agent de Services

Wellington Management International Ltd.
Cardinal Place
80 Victoria Street
Londres SW1E 5JL
Royaume-Uni

Représentant & Agent payeur en Suisse

BNP Paribas Securities Services, Paris,
succursale de Zürich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Suisse

Agent payeur et d'Information en Allemagne

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
D-60325 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

La Société de gestion présente ci-après le rapport annuel révisé du Fonds à compartiments multiples pour la période du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2018.

BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) S.C.A. (« BBH ») exerce la fonction de dépositaire, d'agent administratif, d'agent de registre et de transfert et d'agent payeur du Fonds à compartiments multiples.

Gouvernance d'entreprise et code de conduite ALFI (Association luxembourgeoise des fonds d'investissement)

La préparation des états financiers du Fonds à compartiments multiples est effectué par BBH en sa qualité d'Agent administratif, sous la supervision du Conseil de direction de la Société de gestion (les « Directeurs »). Conformément à la législation et à la réglementation luxembourgeoises, les Directeurs ont conclu un contrat avec la Société de gestion afin de mettre en place des procédures visant à s'assurer que les fournisseurs de services du Fonds à compartiments multiples disposent des contrôles internes appropriés relatifs aux documents comptables, y compris la préparation et la présentation fidèle des états financiers, et d'exercer par ailleurs une surveillance concernant les estimations ou les jugements comptables effectués lors de la préparation des états financiers. Les Directeurs estiment avoir pleinement rempli ces obligations.

Les Directeurs sont chargés de veiller à ce qu'un niveau élevé de gouvernance d'entreprise soit atteint et considèrent que le Fonds à compartiments multiples s'est conformé aux meilleures pratiques du secteur des fonds au Luxembourg.

En particulier, les Directeurs ont adopté le Code de Conduite ALFI (le « Code ») qui définit les principes de la bonne gouvernance.

Les Directeurs se réunissent au moins quatre fois par an et s'assurent que la Société de gestion maintient des normes élevées d'intégrité et de contrôle dans les Fonds à compartiments multiples et qu'elle dispose d'une gouvernance et de moyens de contrôle adéquats, conformément à la législation et à la réglementation luxembourgeoises.

Les Directeurs considèrent que le Fonds à compartiments multiples s'est conformé aux principes du Code dans tous les aspects importants au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2018. Les Directeurs vérifient chaque année que les principes du Code sont constamment respectés.

Brexit

Le Fonds à compartiments multiples évalue actuellement l'impact potentiel du scénario le plus pessimiste (à savoir le retrait sans aucun accord du Royaume-Uni de l'Union européenne) sur sa structure, le gestionnaire et leurs prestataires de services respectifs. En conséquence, le Conseil de direction de la Société de gestion prendra les mesures nécessaires pour que l'activité continue avec un impact mineur ou nul.



Rapport d'audit

À l'attention des Porteurs de parts du
Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notre avis

Nous estimons que les États financiers afférents donnent une vue juste et véridique de la position financière de Wellington Management Funds (Luxembourg) et de chacun de ses compartiments (le « Compartiment ») au 31 décembre 2018, ainsi que des résultats de leurs opérations et de la variation de leurs actifs nets pour l'exercice clos conformément aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg liées à la préparation et à la présentation des États financiers.

Éléments analysés

Les États financiers du Compartiment incluent :

- l'état de l'actif net au 31 décembre 2018 ;
- l'état des opérations et les variations de l'actif net pour l'exercice écoulé ;
- l'état des investissements au 31 décembre 2018 ; et
- les notes relatives aux États financiers, qui comportent une synthèse des principales conventions comptables.

Fondement de cet avis

Nous avons réalisé notre audit conformément à la loi du 23 juillet 2016 sur la profession d'audit (« Loi du 23 juillet 2016 ») et aux normes internationales sur l'audit (ISA), qui ont été adoptées pour le Luxembourg par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF). Nos responsabilités en vertu de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, sont décrites en détail dans la section « Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé en matière d'audit des États financiers » de notre rapport.

Nous pensons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour nous permettre de nous forger une opinion.

Nous n'avons aucun lien avec le Compartiment, comme l'exigent le code d'éthique des comptables professionnels du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (IESBA), qui a été adopté pour le Luxembourg par la CSSF, de même que les dispositions déontologiques applicables à notre audit des États financiers. Nous avons assumé les autres responsabilités éthiques que nous imposent ces dispositions déontologiques.

Informations complémentaires

Le Conseil de direction de la Société de gestion est responsable des informations complémentaires. Ces dernières comprennent les informations figurant dans le rapport annuel, mais pas les États financiers ni notre rapport d'audit afférent.

Notre avis sur les États financiers ne couvre pas les informations complémentaires et nous n'exprimons aucune conclusion définitive à ce propos.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)

R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Il nous incombe, dans le cadre de notre audit des États financiers, de lire les informations complémentaires identifiées plus haut et de déterminer si celles-ci sont largement incohérentes avec les États financiers ou avec les enseignements que nous avons tirés de l'audit ou bien si elles contiennent des inexactitudes importantes. Si notre travail nous amène à conclure que des inexactitudes importantes sont présentes dans les informations complémentaires, il est de notre devoir de le signaler. Nous n'avons rien à déclarer à cet égard.

Responsabilités du Conseil de direction de la Société de gestion concernant les états financiers

Le Conseil de direction de la Société de gestion est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des États financiers conformément aux exigences légales et réglementaires associées à la préparation et à la présentation des États financiers en vigueur au Luxembourg et du contrôle interne qu'il juge nécessaire de mener pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles soient intentionnelles ou non.

Lors de la préparation des États financiers, le Conseil de direction de la Société de gestion est tenu d'évaluer la capacité du Compartiment à demeurer pérenne, dévoilant s'il y a lieu les préoccupations liées à la continuité et se fondant sur le principe de continuité de l'exploitation, sauf s'il a l'intention de liquider le Compartiment ou de cesser ses activités, ou n'a pas d'autre choix au vu de sa situation.

Responsabilités du Réviseur d'entreprises agréé en matière d'audit des États financiers

Notre audit a pour objectifs d'obtenir l'assurance raisonnable que les États financiers sont globalement exempts d'inexactitudes importantes, qu'elles soient intentionnelles ou non, et de produire un rapport d'audit intégrant notre avis. L'assurance raisonnable se définit comme un degré d'assurance élevé, mais qui n'est pas assorti de la garantie qu'un audit effectué sur la base de la Loi du 23 juillet 2016 et des ISA, adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, révélera automatiquement une inexactitude importante, le cas échéant. Les inexactitudes peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme importantes si, individuellement ou conjointement, elles sont susceptibles d'influer sur les décisions économiques que prennent les utilisateurs en s'appuyant sur ces États financiers.

À l'occasion d'un audit mené conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA, adoptées pour le Luxembourg par la CSSF, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve de scepticisme tout au long de la procédure. Nous accomplissons également les tâches suivantes :

- identifier et jauger les risques d'inexactitude importante dans les États financiers, qu'elle soit intentionnelle ou non, concevoir et mettre en œuvre des procédures d'audit pouvant atténuer ces risques et obtenir des éléments probants suffisants et appropriés permettant de se forger une opinion. La probabilité de non-détection d'une inexactitude importante intentionnelle est plus élevée que celle d'une inexactitude non intentionnelle, car la fraude peut prendre la forme d'une collusion, d'une falsification, d'une omission volontaire, d'une information trompeuse ou d'un contournement du contrôle interne ;
- s'efforcer de comprendre le contrôle interne lié à l'audit du Compartiment, afin d'établir des procédures d'audit ad hoc, en évitant d'exprimer tout avis quant à l'efficacité du contrôle interne du Compartiment ;



- évaluer l'adéquation des conventions comptables employées et la vraisemblance des estimations comptables et des communications connexes formulées par le Conseil de direction de la Société de gestion ;
- se prononcer sur la pertinence du recours au principe de continuité de l'exploitation par le Conseil de direction de la Société de gestion et, en se référant aux éléments probants collectés, sur la présence d'une incertitude importante quant aux événements ou conditions pouvant jeter un doute significatif sur la capacité du Compartiment à demeurer pérenne. Si nous concluons qu'une incertitude importante existe, nous nous devons d'attirer l'attention dans notre rapport d'audit sur les communications connexes dans les États financiers ou, si ces communications sont inadéquates, de revoir notre opinion. Nos conclusions reposent sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Cependant, des événements ou conditions futurs peuvent compromettre la pérennité du Compartiment ;
- analyser la présentation générale, la structure et le contenu des États financiers, y compris des communications et déterminer si lesdits États représentent les transactions et événements sous-jacents de telle sorte qu'une présentation fidèle puisse être assurée.

Nous communiquons avec les personnes chargées de l'administration notamment au sujet du champ d'application et du calendrier d'exécution planifiés pour l'audit et des résultats significatifs, en particulier les manquements majeurs au contrôle interne que nous identifions lors de la procédure.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Représentée par

Luxembourg, le 23 avril 2019

Serene Shtayyeh

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Combiné

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises,	
à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 8 834 650 641
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	7 804 627
Avoirs en banque	347 237 035
Revenus de dividende à recevoir	7 072 807
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	2 425 880
Souscriptions à recevoir	27 021 072
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	8 864 215
Intérêts à recevoir	16 910 359
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	12 050 413
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	3 921 679
Montant à recevoir des courtiers	18 306 641
Autres montants à recevoir	219 406
Total des actifs	\$ 9 286 484 775
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	\$ 51 047
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	8 041 046
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	15 977 812
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	416 544
Rachats à payer	25 811 861
Montants à payer pour investissements acquis	16 028 138
Intérêts à payer	159 359
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	3 809 926
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	1 663 517
Montants à payer aux courtiers	15 521 136
Distributions à verser	12 752 383
Autres charges	16 783 321
Total des engagements	\$ 117 016 090
Total des actifs nets	\$ 9 169 468 685

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Combiné

État des opérations et des variations de l'actif net
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 98 164 035
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	65 480 712
Revenus d'intérêts sur dérivés	3 826 879
Autres produits	1 096 708
Total des revenus	\$ 168 568 334
Moins	
Dépenses	
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$ 58 761 357
Commissions de la Société de gestion (note 3d)	1 833 368
Commission de distribution (note 3f)	9 351 420
Commission de coordination (note 3e)	2 770 036
Frais administratifs	4 195 399
Commissions versées au dépositaire	3 848 162
Commission de performance (note 3c)	665 266
Frais professionnels	689 541
Commissions dues aux directeurs (note 3g)	162 453
Commissions dues aux conseillers fiscaux	416 197
Taxe d'abonnement (note 3h)	1 571 888
Frais d'intérêts	91 556
Frais de couverture des catégories de parts	300 676
Frais d'intérêts sur dérivés	1 895 002
Charges de dividende	37 294
Versements de dividendes sur dérivés	4 034 538
Frais d'enregistrement et frais de distribution	370 347
Autres frais	2 535 905
	\$ 93 530 405
Frais du fonds remboursés (note 3a)	(2 440 557)
TER	\$ 91 089 848
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 77 478 486
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$ 143 763 797
Impôts sur les plus-values (note 3j)	(252 909)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$ 220 989 374
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	\$ (1 092 618 931)
Coûts financiers	
Distributions (note 7)	(48 349 641)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ (919 979 198)
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 7 439 325 741
Souscriptions	5 488 052 019
Rachats	(2 834 008 232)
Écarts de conversion	(3 921 645)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$ 9 169 468 685

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés de technologie et liées à la technologie cotées ou actives dans la région d'Asie.

L'approche d'investissement repose sur une analyse ascendante de chaque entreprise afin de sélectionner des titres de participation de sociétés cotées en bourse domiciliées dans la région Asie et qui, selon le Gestionnaire, tireront profit de l'importance croissante de la région dans le secteur de la technologie. Sont inclus les titres de sociétés impliquées dans la conception et/ou la fabrication de semi-conducteurs, d'équipement pour semi-conducteurs, d'électronique, de logiciels et services technologiques, ainsi que les sociétés liées à la technologie d'autres secteurs. Le Gestionnaire identifie, sur la base d'une recherche fondamentale rigoureuse, les sociétés présentant des caractéristiques comme un avantage compétitif durable, une équipe de direction solide, une stratégie produit fructueuse et ayant fait leurs preuves avec des politiques d'exécution favorisant les Porteurs de parts. Le Gestionnaire prendra également en compte des mesures d'évaluation, comme les ratios cours-bénéfices et des flux de trésorerie solides. Les titres en portefeuille posséderont généralement nombre de ces caractéristiques et seront continuellement évalués et vendus en cas de changement substantiel, comme un changement de direction, une détérioration de la performance financière ou lorsque les parts semblent surévaluées par rapport aux attentes en termes de bénéfices.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. L'Indice est conçu pour mesurer la performance du marché d'actions de technologie asiatique.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de Foreign Direct Investments (« FDI » - Investissements directs étrangers) au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions ordinaires, des certificats de dépôt (tels que des certificats de dépôt américains (« ADR ») et des certificats de dépôt mondiaux (« GDR ») considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010), des produits d'accès au marché (y compris des warrants sur actions, des options sur actions et des contrats d'échange sur actions), des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de fonds immobiliers à capital fixe (« REIT »), des fonds indiciels (« ETF ») et des organismes de placement collectif (« OPC »). Le Compartiment peut également détenir des placements privés, notamment ceux émis dans le cadre de la règle 144A et/ou du règlement S Securities (c'est-à-dire ceux qui sont exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié). Le Compartiment peut investir dans des actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre les risques, en ce compris dans des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres instruments dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement.

Le Compartiment applique une approche non contrainte et investit dans des entreprises de technologie de l'ensemble de la plage de capitalisations sur les marchés industrialisés et émergents de la région Asie (Asie-Pacifique incluse), les allocations sectorielles et par pays étant le résultat du processus de sélection d'actions.

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Asian Technology Fund a été lancé le 14 mars 2018 avec des Catégories D USD, N USD et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

	<i>Rendements totaux (%)</i>		
	<i>Périodes clôturées le 31 décembre 2018</i>		
	<i>6 mois</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	(28,20) %	(35,12) %	14 mars 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology	(17,07) %	(25,78) %	
Catégorie N USD	(27,86) %	(34,65) %	14 mars 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology	(17,07) %	(25,78) %	
Catégorie S USD	(27,80) %	(34,55) %	14 mars 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology	(17,07) %	(25,78) %	
Catégorie N GBP (couverte)	(28,82) %	(32,19) %	16 mai 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology couvert en GBP	(18,06) %	(22,16) %	
Catégorie D SGD (couverte)	(28,84) %	(30,79) %	20 juin 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology couvert en SGD	(17,56) %	(19,98) %	
Catégorie D EUR (couverte)	(29,75) %	(31,36) %	21 juin 2018
Indice MSCI All Country Asia Pacific Information Technology couvert en EUR	(18,61) %	(20,50) %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund***

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 116 650 057
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	4 984
Avoirs en banque	8 431 161
Revenus de dividende à recevoir	42 277
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	12 750
Souscriptions à recevoir	50 000
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	97 488
Intérêts à recevoir	–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	–
Montant à recevoir des courtiers	653
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 125 289 370
Moins	
Passifs	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	297 966
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	6 498
Rachats à payer	336 210
Montants à payer pour investissements acquis	434 595
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers	–
Montants à payer aux courtiers	20 113
Distribution à verser	–
Autres charges	242 142
Total des engagements	\$ 1 337 524
Total des actifs nets	\$ 123 951 846

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Asia Technology Fund

État des opérations et des variations de l'actif net

pour la période du 14 mars 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	1 609 675
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		14 214
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres produits		1
Total des revenus	\$	1 623 890
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	896 564
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		19 801
Commission de distribution (note 3f)		764 208
Commission de coordination (note 3e)		138 010
Frais administratifs		43 398
Commissions versées au dépositaire		45 653
Commission de performance (note 3c)		-
Frais professionnels		23 944
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		8 760
Commissions dues aux conseillers fiscaux		18 688
Taxe d'abonnement (note 3h)		53 377
Frais d'intérêts		4 846
Frais de couverture des catégories de parts		377
Frais d'intérêts sur dérivés		-
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		-
Frais d'enregistrement et frais de distribution		19 856
Autres frais		55 737
	\$	2 093 219
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(12 750)
TER	\$	2 080 469
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(456 579)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(22 356 748)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(22 813 327)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(33 355 249)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(56 168 576)
Actifs nets au début de la période	\$	-
Souscriptions		211 549 540
Rachats		(31 429 118)
Total des actifs nets en fin de période	\$	123 951 846

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund***

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	123 951 846	–	–

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	------	------	------

Catégorie D EUR (couverte)¹

Total des actifs nets	€	116 693	–	–
Nombre de parts en circulation		17 000,000	–	–
Valeur liquidative par part	€	6,8643**	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	<i>7,8490**</i>	–	–

Catégorie D SGD (couverte)²

Total des actifs nets	SGD	1 128 784	–	–
Nombre de parts en circulation		163 101,287	–	–
Valeur liquidative par part	SGD	6,9208**	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	<i>5,0666**</i>	–	–

Catégorie D USD³

Total des actifs nets	\$	112 135 937	–	–
Nombre de parts en circulation		17 283 803,136	–	–
Valeur liquidative par part	\$	6,4879**	–	–

Catégorie N GBP (couverte)⁴

Total des actifs nets	£	1 114 152	–	–
Nombre de parts en circulation		164 641,280	–	–
Valeur liquidative par part	£	6,7672**	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	<i>8,5838**</i>	–	–

Catégorie N USD³

Total des actifs nets	\$	8 498 268	–	–
Nombre de parts en circulation		1 300 403,269	–	–
Valeur liquidative par part	\$	6,5351**	–	–

Catégorie S USD³

Total des actifs nets	\$	944 590	–	–
Nombre de parts en circulation		144 328,214	–	–
Valeur liquidative par part	\$	6,5447**	–	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 21 juin 2018.

² Catégorie de parts lancée le 20 juin 2018.

³ Catégorie de parts lancée le 14 mars 2018.

⁴ Catégorie de parts lancée le 16 mai 2018.

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

** Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

*** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund***

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

56 336	DeNA Co Ltd	\$ 935 702	0,75 %
3 670	NCSOFT Corp	1 534 374	1,24
246 621	Nexon Co Ltd	3 155 909	2,55
3 669	Nintendo Co Ltd	973 073	0,79
70 690	Sea Ltd ADR	788 194	0,64
228 197	Tencent Holdings Ltd	9 034 446	7,29
46 562	Tencent Music Entertainment Group ADR	623 931	0,50
46 795	Yandex NV Class A	1 306 048	1,05

Total des services de communication

\$ 18 351 677	14,81 %
----------------------	----------------

Biens de consommation cyclique*Automobile et composants*

26 711	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	\$ 104 717	0,08 %
--------	--------------------------------------	------------	--------

Biens de consommation durables et habillement

29 773	Sony Corp	\$ 1 436 071	1,16 %
--------	-----------	--------------	--------

Distribution

35 118	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 4 884 563	3,94 %
27 490	Ctrip.com International Ltd ADR	762 847	0,62
45 183	Yume No Machi Souzou Iinkai Co Ltd	521 720	0,42
37 432	ZOZO Inc	681 383	0,55

Total des biens de consommation cyclique

\$ 8 391 301	6,77 %
---------------------	---------------

Santé*Équipements et services médicaux*

51 344	Asahi Intecc Co Ltd	\$ 2 157 545	1,74 %
21 928	Hoya Corp	1 313 655	1,06
69 073	Medical Data Vision Co Ltd	569 249	0,46

Total santé

\$ 4 040 449	3,26 %
---------------------	---------------

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund*

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
99 757	Airtac International Group	\$ 975 273	0,79 %
180 235	Bizlink Holding Inc	1 313 487	1,06
39 885	Daifuku Co Ltd	1 813 283	1,46
5 290	FANUC Corp	798 626	0,64
23 118	Harmonic Drive Systems Inc	630 186	0,51
10 522	Nidec Corp	1 188 752	0,96
39 656	Voltronic Power Technology Corp	692 822	0,56
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
37 140	BayCurrent Consulting Inc	\$ 775 292	0,62 %
32 958	Raksul Inc	713 961	0,58
38 936	Recruit Holdings Co Ltd	938 843	0,76
47 800	SMS Co Ltd	748 904	0,60
Total des industrielles		\$ 10 589 429	8,54 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
96 955	Advanced Micro Devices Inc	\$ 1 727 738	1,39 %
11 517	ASML Holding NV	1 786 172	1,44
258 132	Globalwafers Co Ltd	2 355 663	1,90
44 263	Inter Action Corp	734 376	0,59
14 370	Koh Young Technology Inc	1 062 489	0,86
46 155	Kulicke & Soffa Industries Inc	923 562	0,74
28 297	Lasertec Corp	718 060	0,58
27 612	NVIDIA Corp	3 690 344	2,98
26 357	SCREEN Holdings Co Ltd	1 099 203	0,89
58 302	Silergy Corp	859 251	0,69
1 704 294	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	12 503 442	10,09
74 593	Tazmo Co Ltd	452 611	0,37
58 951	Teradyne Inc	1 838 682	1,48
27 090	Tokyo Electron Ltd	3 070 380	2,48
616 432	Vanguard International Semiconductor Corp	1 193 275	0,96
<i>Logiciels et services</i>			
48 077	Computer Engineering & Consulting Ltd	\$ 795 043	0,64 %

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund*

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Logiciels et services (suite)</i>			
28 579	Douzone Bizon Co Ltd	\$ 1 329 315	1,07 %
23 210	GMO Payment Gateway Inc	983 724	0,79
79 911	Infomart Corp	727 319	0,59
24 058	Money Forward Inc	735 336	0,59
45 048	NET One Systems Co Ltd	789 013	0,64
65 630	Systema Corp	757 223	0,61
50 516	TechMatrix Corp	770 412	0,62
34 292	Xero Ltd	1 011 029	0,82
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
588 823	Chroma ATE Inc	\$ 2 260 504	1,82 %
636 046	E Ink Holdings Inc	623 899	0,50
104 834	Ennoconn Corp	832 205	0,67
68 103	FUJIFILM Holdings Corp	2 633 579	2,13
166 087	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd Class A	621 463	0,50
545 269	Hytera Communications Corp Ltd Class A	624 916	0,50
75 284	HyVision System Inc	593 744	0,48
3 187 171	Inari Amertron Bhd	1 135 945	0,92
18 588	Keyence Corp	9 373 119	7,56
188 143	Samsung Electronics Co Ltd	6 525 483	5,27
265 324	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	2 331 283	1,88
31 745	TDK Corp	2 219 448	1,79
83 950	Venture Corp Ltd	857 969	0,69
266 376	Walsin Technology Corp	1 334 610	1,08
134 450	Yageo Corp	1 395 372	1,13
Total de l'informatique		\$ 75 277 201	60,73 %
Total des actions ordinaires		\$ 116 650 057	94,11 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 116 650 057	94,11 %
Total des investissements		\$ 116 650 057	94,11 %
Autres actifs nets		\$ 7 301 789	5,89 %
Total des actifs nets		\$ 123 951 846	100,00 %

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund*

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Semi-conducteurs et équipements associés	27,44 %
Matériel et équipement informatiques	26,92
Médias et divertissements	14,81
Logiciels et services	6,37
Biens d'équipement	5,98
Distribution	5,53
Équipements et services médicaux	3,26
Services et fournitures aux entreprises	2,56
Biens de consommation durables et habillement	1,16
Automobile et composants	0,08
Total des investissements	94,11 %
Autres actifs nets	5,89 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

*Wellington Asia Technology Fund**

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Japon	36,47 %
Taïwan	19,58
Chine	15,93
Corée du Sud	8,92
États-Unis	6,91
Singapour	2,07
Pays-Bas	1,44
Russie	1,05
Malaisie	0,92
Nouvelle-Zélande	0,82
Total des investissements	94,11 %
Autres actifs nets	5,89 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Compartiment lancé le 14 mars 2018.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des entreprises cotées ou actives dans la région d'Asie hors Japon.

Le Compartiment applique une approche non contrainte et investit dans des entreprises de l'ensemble de la plage de capitalisations sur les marchés industrialisés et émergents de la région Asie hors Japon en se focalisant sur l'identification des titres sous-évalués. Le Compartiment repose sur une approche ascendante basée sur l'analyse de chaque entreprise, et les décisions d'investissement reposent sur l'évaluation du potentiel de hausse et du risque baissier. Les allocations sectorielles et par pays sont le résultat du processus de sélection d'actions. Cette évaluation comprend un examen de la solidité financière et de la fiabilité des dirigeants.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. Cet Indice est conçu pour mesurer les performances des marchés d'actions de moyenne et grande capitalisation dans l'ensemble des pays asiatiques, hormis le Japon.

Le Compartiment investira principalement dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure à 500 millions d'USD, comprenant des actions, des certificats de dépôt (ADR, GDR et certificats de dépôt européens (« EDR »)), des parts de REIT constituées en Fonds de type fermé, des titres liquides équivalents à des actions et des dérivés sur actions tels que futures et options, qui peuvent être utilisés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comportant une couverture contre les risques. Le Compartiment investira principalement dans des sociétés domiciliées dans des pays de la région Asie hors Japon, mais il investira typiquement jusqu'à 15 % dans des sociétés domiciliées en dehors de la région Asie hors Japon. Les liquidités en caisse et en banque seront généralement limitées à 10 %. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Asian Opportunities Fund a été lancé le 20 décembre 2010 avec une Catégorie S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	(14,78) %	(16,59) %	10,73 %	5,54 %	6,30 %	20 décembre 2010
Indice MSCI All Country Asia ex Japan	(10,09) %	(14,37) %	8,56 %	4,02 %	3,43 %	
Catégorie T JPY	(15,20) %	(18,03) %	N/A	N/A	12,65 %	18 mars 2016
Indice MSCI All Country Asia ex Japan JPY	(10,95) %	(16,60) %	N/A	N/A	8,44 %	
Catégorie D USD	N/A	N/A	N/A	N/A	(14,47) %	23 juillet 2018
Indice MSCI All Country Asia ex Japan	N/A	N/A	N/A	N/A	(9,83) %	
Catégorie N USD	N/A	N/A	N/A	N/A	(14,81) %	23 juillet 2018
Indice MSCI All Country Asia ex Japan	N/A	N/A	N/A	N/A	(9,83) %	
Catégorie N EUR	N/A	N/A	N/A	N/A	—*	6 décembre 2018
Indice MSCI All Country Asia ex Japan EUR	N/A	N/A	N/A	N/A	—*	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

* Catégorie de parts et performance de référence non communiquées car la catégorie de parts a été lancée en décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 46 285 699
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	-
Avoirs en banque	1 661 965
Revenus de dividende à recevoir	9 040
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	183 516
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	-
Intérêts à recevoir	-
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	-
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	-
Montant à recevoir des courtiers	382
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	\$ 48 140 602
Moins Passifs	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	-
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	4 135
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	602
Rachats à payer	-
Montants à payer pour investissements acquis	761 926
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	-
Distribution à verser	-
Autres charges	110 216
Total des engagements	\$ 876 879
Total des actifs nets	\$ 47 263 723

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Asian Opportunities Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	729 029
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		13 759
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		2
Total des revenus	\$	742 790
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	16 412
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		10 543
Commission de distribution (note 3f)		105
Commission de coordination (note 3e)		116
Frais administratifs		60 878
Commissions versées au dépositaire		94 332
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		25 001
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		18 726
Taxe d'abonnement (note 3h)		5 225
Frais d'intérêts		46
Frais de couverture des catégories de parts		–
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 000
Autres frais		71 949
	\$	332 480
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(183 516)
TER	\$	148 964
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	593 826
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	2 132 865
Impôts sur les plus-values (note 3j)		269 092
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	2 995 783
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(11 648 572)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(8 652 789)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	54 750 326
Souscriptions		2 070 524
Rachats		(904 338)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	47 263 723

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	47 263 723	54 750 326	28 244 291

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
Catégorie D USD¹				
Total des actifs nets	\$	21 297	–	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	8,5186*	–	–
Catégorie N EUR²				
Total des actifs nets	€	21 802	–	–
Nombre de parts en circulation		2 197,934	–	–
Valeur liquidative par part	€	9,9193*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	11,3392*	–	–
Catégorie N USD¹				
Total des actifs nets	\$	1 264 973	–	–
Nombre de parts en circulation		147 900,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	8,5529*	–	–
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	1 688 789	1 699 979	1 096 710
Nombre de parts en circulation		103 403,002	86 817,293	86 817,293
Valeur liquidative par part	\$	16,3321*	19,5811*	12,63
Catégorie T JPY				
Total des actifs nets	¥	4 856 396 390	5 976 121 659	3 166 358 076
Nombre de parts en circulation		348 511,206	351 539,894	281 366,467
Valeur liquidative par part	¥	13 935	17 000	11 254
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	127,0081*	150,9085*	96,48

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 23 juillet 2018.² Catégorie de parts lancée le 6 décembre 2018.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
2 407	NCSOFT Corp	\$ 1 006 332	2,13 %
41 057	PVR Ltd	940 344	1,99
99 123	Tencent Holdings Ltd	3 975 378	8,41
Total des services de communication		\$ 5 922 054	12,53 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
30 168	Bajaj Auto Ltd	\$ 1 177 509	2,49 %
<i>Services aux consommateurs</i>			
228 183	Westlife Development Ltd	\$ 1 264 542	2,68 %
<i>Distribution</i>			
24 203	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 3 317 505	7,02 %
19 282 230	Mitra Adiperkasa Tbk PT	1 079 430	2,28
Total des biens de consommation cyclique		\$ 6 838 986	14,47 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
515 191	China Mengniu Dairy Co Ltd	\$ 1 605 582	3,40 %
105 027	Treasury Wine Estates Ltd	1 094 297	2,31
389 198	Universal Robina Corp	939 967	1,99
181 323	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	1 342 830	2,84
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
93 151	Godrej Consumer Products Ltd	\$ 1 082 081	2,29 %
1 385	LG Household & Health Care Ltd	1 366 629	2,89
Total des biens de consommation de base		\$ 7 431 386	15,72 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières			
<i>Banques</i>			
3 727 000	China Construction Bank Corp Class H	\$ 3 075 149	6,50 %
46 621	HDFC Bank Ltd	1 416 927	3,00
55 904	Housing Development Finance Corp Ltd	1 573 464	3,33
52 614	IndusInd Bank Ltd	1 205 679	2,55
<i>Assurance</i>			
360 662	AIA Group Ltd	\$ 2 994 250	6,33 %
202 026	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	1 784 324	3,78
Total des financières		\$ 12 049 793	25,49 %
Santé			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
6 429	BeiGene Ltd ADR	\$ 901 731	1,91 %
23 300	WuXi AppTec Co Ltd Class H	202 367	0,43
Total santé		\$ 1 104 098	2,34 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
133 897	Escorts Ltd	\$ 1 353 450	2,86 %
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
12 462	51job Inc ADR	\$ 778 127	1,65 %
Total des industrielles		\$ 2 131 577	4,51 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
435 079	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	\$ 3 191 929	6,76 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
198 383	Chroma ATE Inc	\$ 761 597	1,61 %
245 945	Tejas Networks Ltd	726 051	1,54

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Matériel et équipement informatiques (suite)</i>			
117 100	Venture Corp Ltd	\$ 1 198 492	2,53 %
Total de l'informatique		\$ 5 878 069	12,44 %
Matériaux			
43 797	Lock&Lock Co Ltd	\$ 812 509	1,72 %
Total des matériaux		\$ 812 509	1,72 %
Véhicules mutualisés			
<i>Index Tracker Fund</i>			
46 120	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF	\$ 1 860 712	3,94 %
Total des véhicules mutualisés		\$ 1 860 712	3,94 %
Immobilier			
98 247	Godrej Properties Ltd	\$ 914 289	1,93 %
211 053	Oberoi Realty Ltd	1 342 226	2,84
Total de l'immobilier		\$ 2 256 515	4,77 %
Total des actions ordinaires		\$ 46 285 699	97,93%
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 46 285 699	97,93%
Total des investissements		\$ 46 285 699	97,93%
Autres actifs nets		\$ 978 024	2,07 %
Total des actifs nets		\$ 47 263 723	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

Classifications

31 décembre 2018

<u>Secteur</u>	<u>% de l'actif net</u>
Banques	15,38 %
Médias et divertissements	12,53
Agroalimentaire, boissons et tabac	10,54
Assurance	10,11
Distribution	9,30
Semi-conducteurs et équipements associés	6,76
Matériel et équipement informatiques	5,68
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	5,18
Immobilier	4,77
Index Tracker Fund	3,94
Biens d'équipement	2,86
Services aux consommateurs	2,68
Automobile et composants	2,49
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	2,34
Matériaux	1,72
Services et fournitures aux entreprises	1,65
Total des investissements	97,93%
Autres actifs nets	2,07 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Chine	32,54 %
Inde	27,50
Hong Kong	9,73
Taiïwan	8,37
Corée du Sud	6,74
Luxembourg	3,94
Singapour	2,53
Australie	2,31
Indonésie	2,28
Philippines	1,99
Total des investissements	97,93%
Autres actifs nets	2,07 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant essentiellement dans les titres de participation émis par des sociétés du monde entier et dont le Gestionnaire estime qu'ils répondent le plus directement à la durabilité environnementale ou aux risques climatiques à travers leurs produits, services ou capitaux.

L'approche d'investissement combine une analyse fondamentale de type bottom-up qui met l'accent sur la capacité d'une entreprise à atteindre un « double objectif de résultat » potentiel en évaluant sa gestion environnementale (rendement durable) et, ensuite, sa gestion du capital (rendement financier). En évaluant la gestion environnementale d'une entreprise, le Gestionnaire segmente les opportunités d'investissement en grandes catégories, notamment l'électricité à faible émission de carbone, le transport à faible émission de carbone, la gestion de l'eau et des ressources, ainsi que l'efficacité énergétique et la gestion de l'énergie. Le Gestionnaire se concentre en particulier sur la question de savoir si les produits, les services ou le capital de l'entreprise assurent la décarbonisation (atténuation du changement climatique) ou l'efficacité des ressources (adaptation au changement climatique) et la résilience (adaptation au changement climatique). L'analyse, effectuée par le Gestionnaire, de l'impact sur le développement durable et des valeurs intrinsèques d'une société détermine la décision d'investissement et la taille relative de chaque participation. Le Gestionnaire effectue une analyse de type bottom-up, spécifique à l'entreprise, à l'aide de paramètres d'évaluation tels que le ratio cours/bénéfices, le ratio cours/valeur comptable, le bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement (« EBITDA ») et la valeur intrinsèque perçue pour évaluer les entreprises par rapport aux cours actuels du marché et au sentiment général du marché. Les décisions relatives à la sélection des titres seront principalement fondées sur une analyse fondamentale approfondie, mais les participations feront l'objet d'une évaluation continue afin de s'assurer que leur allocation entre les divers secteurs et thèmes est conforme aux prévisions macroéconomiques de type top-down.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions ordinaires, des certificats de dépôt (tels que des ADR, des GDR et des certificats de dépôt européens), des produits d'accès au marché qui facilitent l'exposition à des actifs sous-jacents éligibles (y compris des warrants sur actions, des options sur actions et des contrats d'échange sur actions), des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de REIT fermés, des ETF et autres OPC. Le Compartiment peut également détenir des placements privés, notamment ceux émis dans le cadre de la règle 144A et/ou du règlement S Securities (c'est-à-dire ceux qui sont exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié). Le Compartiment peut investir dans des actions China A négociées via Stock Connect. Le Compartiment peut investir jusqu'à un maximum de 20 % de l'actif net dans des titres de créance que le Gestionnaire juge conformes à l'approche d'investissement, tels que des obligations vertes, qui sont classés comme des titres de créance dont le produit sert à financer des projets ou des activités présentant des avantages environnementaux et/ou climatiques.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, comprenant, par exemple, des ETF ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement.

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre les risques, en ce compris dans des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres instruments dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement.

Le Compartiment applique une approche non contrainte pour investir dans des entreprises de l'ensemble de la plage de capitalisations sur les marchés industrialisés et émergents, les allocations sectorielles et par pays étant le résultat du processus de sélection d'actions. Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Climate Strategy Fund a été lancé le 7 novembre 2018 avec des Catégories D USD, N USD et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<u>Depuis le lancement</u>	<u>Date de lancement</u>
Catégorie D USD	(10,00) %	7 novembre 2018
Indice MSCI All Country World	(8,65) %	
Catégorie N USD	(9,92) %	7 novembre 2018
Indice MSCI All Country World	(8,65) %	
Catégorie S USD	(9,89) %	7 novembre 2018
Indice MSCI All Country World	(8,65) %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund***

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Actifs		
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	931 922
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		-
Avoirs en banque		31 111
Revenus de dividende à recevoir		1 514
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		44 607
Souscriptions à recevoir		-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		10 567
Intérêts à recevoir		-
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		-
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		-
Montant à recevoir des courtiers		-
Autres montants à recevoir		-
Total des actifs	\$	1 019 721
Moins		
Engagements		
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		-
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		810
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		29
Rachats à payer		-
Montants à payer pour investissements acquis		27 979
Intérêts à payer		-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		-
Montants à payer aux courtiers		-
Distribution à verser		-
Autres charges		44 832
Total des engagements	\$	73 650
Total des actifs nets	\$	946 071

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund**

État des opérations et des variations de l'actif net

pour la période du 7 novembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	2 380
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		8
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres produits		-
Total des revenus	\$	2 388
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	810
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		29
Commission de distribution (note 3f)		19
Commission de coordination (note 3e)		11
Frais administratifs		8 369
Commissions versées au dépositaire		3 573
Commission de performance (note 3c)		-
Frais professionnels		20 358
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		3 402
Commissions dues aux conseillers fiscaux		972
Taxe d'abonnement (note 3h)		28
Frais d'intérêts		-
Frais de couverture des catégories de parts		-
Frais d'intérêts sur dérivés		-
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		-
Frais d'enregistrement et frais de distribution		3 024
Autres frais		5 076
	\$	45 671
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(44 607)
TER	\$	1 064
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	1 324
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(7 225)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(5 901)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(98 028)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(103 929)
Actifs nets au début de la période	\$	-
Souscriptions		1 050 000
Rachats		-
Total des actifs nets en fin de période	\$	946 071

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund***

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total des actifs nets	\$	946 071	–	–

**Information sur la
catégorie de parts**

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	22 501	–	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	9,0005**	–	–

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	22 520	–	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	9,0078**	–	–

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	901 050	–	–
Nombre de parts en circulation		100 000,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	9,0105**	–	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

** Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund*

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>		<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.				
Actions ordinaires				
Biens de consommation cyclique				
<i>Automobile et composants</i>				
314	Aptiv Plc		\$ 19 333	2,04 %
2 000	BYD Co Ltd Class H		12 760	1,35
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>				
1 058	Electrolux AB Class B		\$ 22 327	2,36 %
1 200	Fujitsu General Ltd		15 400	1,63
1 400	Sekisui Chemical Co Ltd		20 812	2,20
908	Skyline Champion Corp		13 339	1,41
Total des biens de consommation cyclique			\$ 103 971	10,99 %
Énergie				
2 094	Green Plains Inc		\$ 27 452	2,90 %
Total énergie			\$ 27 452	2,90 %
Industrielles				
<i>Biens d'équipement</i>				
992	ABB Ltd		\$ 18 813	1,99 %
1 349	Arcadis NV		16 439	1,74
898	Cie de Saint-Gobain		29 939	3,16
200	Daikin Industries Ltd		21 319	2,25
183	Deere & Co		27 298	2,89
319	Eaton Corp Plc		21 903	2,31
170	Hubbell Inc Class B		16 888	1,78
155	Illinois Tool Works Inc		19 637	2,08
647	Johnson Controls International Plc		19 184	2,03
600	Kyudenko Corp		22 804	2,41
1 907	Nibe Industrier AB Class B		19 556	2,07
1 472	Rexel SA		15 649	1,65
209	Siemens AG		23 266	2,46
386	Xylem Inc		25 754	2,72
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>				
487	Clean Harbors Inc		\$ 24 033	2,54 %

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund*

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Services et fournitures aux entreprises (suite)</i>			
193	Verisk Analytics Inc Class A	\$ 21 045	2,23 %
363	Waste Management Inc	32 303	3,41
Total des industrielles		\$ 375 830	39,72 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
835	First Solar Inc	\$ 35 450	3,75 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
477	Hexagon AB Class B	\$ 21 951	2,32 %
705	Itron Inc	33 339	3,52
3 866	Smart Metering Systems Plc	25 850	2,73
Total de l'informatique		\$ 116 590	12,32 %
Matériaux			
1 261	Antofagasta Plc	\$ 12 578	1,33 %
266	FMC Corp	19 674	2,08
Total des matériaux		\$ 32 252	3,41 %
Immobilier			
1 389	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	\$ 26 460	2,80 %
Total de l'immobilier		\$ 26 460	2,80 %
Services aux collectivités			
660	Avangrid Inc	\$ 33 059	3,49 %
46 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	31 316	3,31
1 850	Cia de Saneamento do Parana	29 356	3,10
1 210	Clearway Energy Inc Class C	20 872	2,21
277	Edison International	15 725	1,66
98 000	Huaneng Renewables Corp Ltd Class H	26 286	2,78
4 821	Iberdrola SA	38 677	4,09

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund***

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
2 494	National Grid Plc	\$ 24 274	2,57 %
121	NextEra Energy Inc	21 032	2,22
471	Pattern Energy Group Inc Class A	8 770	0,93
Total des services aux collectivités		\$ 249 367	26,36 %
Total des actions ordinaires		\$ 931 922	98,50 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 931 922	98,50 %
Total des investissements		\$ 931 922	98,50 %
Autres actifs nets		\$ 14 149	1,50 %
Total des actifs nets		\$ 946 071	100,00 %

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund*

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Biens d'équipement	31,54 %
Services aux collectivités	26,36
Matériel et équipement informatiques	8,57
Services et fournitures aux entreprises	8,18
Biens de consommation durables et habillement	7,60
Semi-conducteurs et équipements associés	3,75
Matériaux	3,41
Automobile et composants	3,39
Énergie	2,90
Immobilier	2,80
Total des investissements	98,50 %
Autres actifs nets	1,50 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

*Wellington Climate Strategy Fund**

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	48,96 %
Japon	8,49
Chine	7,44
Suède	6,75
Royaume-Uni	5,30
France	4,81
Espagne	4,09
Bésil	3,10
Allemagne	2,46
Irlande	2,04
Suisse	1,99
Pays-Bas	1,74
Chili	1,33
Total des investissements	98,50 %
Autres actifs nets	1,50 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Compartiment lancé le 7 novembre 2018.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds par comparaison avec l'indice MSCI Emerging Markets (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres de participation émis par des sociétés basées dans des pays émergents. L'Indice est conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions de moyenne et grande capitalisation sur les marchés émergents du monde entier.

L'approche d'investissement implique la sélection d'actions par une recherche fondamentale de type bottom-up, sachant que chaque spécialiste de l'analyse sectorielle mondiale disposera d'une latitude totale concernant à la fois la répartition par pays et le choix des titres. Le Compartiment ne privilégiera aucun style d'investissement particulier (comme la croissance, la valeur ou les petites entreprises) ; ses caractéristiques dépendront de la nature de la sélection des titres sous-jacents.

Le Compartiment peut investir une partie de son actif dans des titres de participation d'émetteurs qui, tout en ayant leur siège social en dehors des pays émergents, ont ou auront des actifs importants dans les pays émergents, ou qui tirent ou devraient tirer une partie prépondérante de leurs revenus totaux de biens ou de services produits ou vendus dans les pays émergents.

Le Compartiment peut investir dans des actions ordinaires admises à la cote de bourses de valeurs locales et dans des valeurs mobilières négociées sur les marchés de gré à gré, des certificats de dépôt (par ex. des ADR, des EDR, des GDR et des American Depositary Shares (« ADS »)).

Il peut aussi investir dans d'autres investissements autorisés, tels que des titres de placement immobilier, des obligations convertibles, des actions privilégiées, des droits, des warrants, des ETF, ainsi que dans des titres de créance, des espèces et quasi-espèces et des instruments dérivés, qui peuvent être utilisés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

En outre, le Compartiment peut investir dans des produits d'accès au marché afin d'obtenir une exposition efficace aux émetteurs de certains pays ou de certaines régions.

Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
Rapport du Gestionnaire (suite)
31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancé le 3 juin 2014 avec une Catégorie S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	(11,12) %	(15,73) %	11,86 %	3,25 %	3 juin 2014
Indice MSCI Emerging Markets	(8,49) %	(14,58) %	9,25 %	0,88 %	
Catégorie D USD	(11,51) %	(16,51) %	N/A	10,12 %	23 mars 2016
Indice MSCI Emerging Markets	(8,49) %	(14,58) %	N/A	8,60 %	
Catégorie N USD	(11,19) %	(15,91) %	N/A	10,98 %	23 mars 2016
Indice MSCI Emerging Markets	(8,49) %	(14,58) %	N/A	8,60 %	
Catégorie S CAD	(7,70) %	(8,15) %	N/A	(7,50) %	16 novembre 2017
Indice MSCI Emerging Markets CAD	(4,98) %	(6,88) %	N/A	(4,89) %	
Catégorie T USD	(10,79) %	N/A	N/A	(19,37) %	9 mars 2018
Indice MSCI Emerging Markets	(8,49) %	N/A	N/A	(18,20) %	
Catégorie J JPY	(11,87) %	N/A	N/A	(14,44) %	30 mai 2018
Indice MSCI Emerging Markets JPY	(9,35) %	N/A	N/A	(10,98) %	
Catégorie D EUR	N/A	N/A	N/A	(7,06) %	20 août 2018
Indice MSCI Emerging Markets EUR	N/A	N/A	N/A	(5,91) %	
Catégorie N EUR	N/A	N/A	N/A	(4,81) %	27 septembre 2018
Indice MSCI Emerging Markets EUR	N/A	N/A	N/A	(5,77) %	
Catégorie S CAD (distribution)	N/A	N/A	N/A	—*	3 décembre 2018
Indice MSCI Emerging Markets CAD	N/A	N/A	N/A	—*	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

* Catégorie de parts et performance de référence non communiquées car la catégorie de parts a été lancée en décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État de l'actif net
 au 31 décembre 2018

31 décembre 2018
 (USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	652 895 534
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Avoirs en banque		16 782 121
Revenus de dividende à recevoir		742 595
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		37 125
Souscriptions à recevoir		195 338
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		1 451 964
Intérêts à recevoir		–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		674 730
Montant à recevoir des courtiers		5 171
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	672 784 578

Moins

Engagements

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		86 940
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		918 108
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		28 290
Rachats à payer		528 328
Montants à payer pour investissements acquis		2 188 686
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		–
Distribution à verser		98 475
Autres charges		934 182
Total des engagements	\$	4 783 009
Total des actifs nets	\$	668 001 569

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 10 213 856
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	147 405
Revenus d'intérêts sur dérivés	7 888
Autres produits	30
Total des revenus	\$ 10 369 179
Moins	
Dépenses	
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$ 2 598 601
Commissions de la Société de gestion (note 3d)	77 378
Commission de distribution (note 3f)	5 662
Commission de coordination (note 3e)	8 762
Frais administratifs	214 443
Commissions versées au dépositaire	529 913
Commission de performance (note 3c)	-
Frais professionnels	28 507
Commissions dues aux directeurs (note 3g)	9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux	15 750
Taxe d'abonnement (note 3h)	47 203
Frais d'intérêts	7 768
Frais de couverture des catégories de parts	-
Frais d'intérêts sur dérivés	-
Charges de dividende	7 215
Versements de dividendes sur dérivés	-
Frais d'enregistrement et frais de distribution	20 000
Autres frais	174 437
	\$ 3 744 786
Frais du fonds remboursés (note 3a)	(39 335)
TER	\$ 3 705 451
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 6 663 728
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$ (34 599 041)
Impôts sur les plus-values (note 3j)	(523 160)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$ (28 458 473)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	(72 373 296)
Coûts financiers	
Distributions (note 7)	(98 475)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ (100 930 244)
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 44 196 713
Souscriptions	829 189 348
Rachats	(104 454 248)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$ 668 001 569

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 Informations statistiques
 31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	668 001 569	44 196 713	1 018 366

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D EUR¹

Total des actifs nets	€	1 055 624	–	–
Nombre de parts en circulation		113 579,000	–	–
Valeur liquidative par part	€	9,2942*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>10,6246*</i>	–	–

Catégorie D USD²

Total des actifs nets	\$	2 332 887	39 115	27 683
Nombre de parts en circulation		178 580,732	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	13,0635*	15,6460*	11,07

Catégorie J JPY³

Total des actifs nets	¥	18 725 965 810	–	–
Nombre de parts en circulation		2 188 569,601	–	–
Valeur liquidative par part	¥	8,556	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>77,9862*</i>	–	–

Catégorie N EUR⁴

Total des actifs nets	€	7 394 118	–	–
Nombre de parts en circulation		776 734,000	–	–
Valeur liquidative par part	€	9,5195*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>10,8822*</i>	–	–

Catégorie N USD²

Total des actifs nets	\$	4 377 808	2 617 039	27 875
Nombre de parts en circulation		328 014,786	164 886,184	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	13,3464*	15,8718*	11,15

Catégorie S CAD⁵

Total des actifs nets	CAD	34 457 612	37 432 283	–
Nombre de parts en circulation		3 760 969,438	3 752 500,000	–
Valeur liquidative par part	CAD	9,1619*	9,9753*	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>6,7081*</i>	<i>7,9614*</i>	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 20 août 2018.

² Catégorie de parts lancée le 23 mars 2016.

³ Catégorie de parts lancée le 30 mai 2018.

⁴ Catégorie de parts lancée le 27 septembre 2018.

⁵ Catégorie de parts lancée le 16 novembre 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 Informations statistiques (suite)
 31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)		2018	2017	2016
Catégorie S CAD (distribution)¹				
Total des actifs nets	CAD	156 176 462	-	-
Nombre de parts en circulation		16 023 830,777	-	-
Valeur liquidative par part	CAD	9,7465*	-	-
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>7,1361*</i>	-	-
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	313 638 874	11 665 237	962 808
Nombre de parts en circulation		27 099 179,223	849 379,000	100 000,000
Valeur liquidative par part	\$	11,5737*	13,7338*	9,63
Catégorie T USD²				
Total des actifs nets	\$	27 737 554	-	-
Nombre de parts en circulation		3 446 850,177	-	-
Valeur liquidative par part	\$	8,0472*	-	-

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 3 décembre 2018.

² Catégorie de parts lancée le 9 mars 2018.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
6 408	NCSOFT Corp	\$ 2 679 093	0,40 %
473 301	NEXON Co Ltd	6 095 560	0,91
1 139 992	Tencent Holdings Ltd	45 719 950	6,85
81 879	Tencent Music Entertainment Group ADR	1 082 440	0,16
152 460	Yandex NV Class A	4 169 781	0,63
<i>Services de télécommunications</i>			
6 136 492	America Movil SAB de CV	\$ 4 359 227	0,65 %
958 962	Bharti Infratel Ltd	3 556 188	0,53
8 693 730	China Telecom Corp Ltd Class H	4 441 610	0,67
31 107 892	China Tower Corp Ltd Class H	5 880 396	0,88
527 337	Hellenic Telecommunications Organization SA	5 738 897	0,86
354 425	KT Corp ADR	5 039 923	0,75
125 914	Millicom International Cellular SA ADR	7 974 499	1,19
281 157	Vodacom Group Ltd	2 579 960	0,39
Total des services de communication		\$ 99 317 524	14,87 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
12 249	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	\$ 48 020	0,01 %
11 661	Hyundai Mobis Co Ltd	1 985 652	0,30
19 201	Hyundai Motor Co	2 039 181	0,31
9 084	Hyundai Motor Co - Preference	626 876	0,09
194 200	SAIC Motor Corp Ltd Class A	753 865	0,11
944 956	Tata Motors Ltd Class A	1 254 031	0,19
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
34 172	Coway Co Ltd	\$ 2 269 354	0,34 %
1 958 129	Samsonite International SA	5 564 749	0,83
<i>Services aux consommateurs</i>			
463 346	Gourmet Master Co Ltd	\$ 3 105 354	0,46 %
266 341	Jubilant Foodworks Ltd	4 783 952	0,72
471 122	Westlife Development Ltd	2 610 859	0,39

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Distribution</i>			
6 319 691	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC	\$ 3 991 583	0,60 %
252 244	Alibaba Group Holding Ltd ADR	34 575 085	5,18
104 349	Ctrip.com International Ltd ADR	2 823 684	0,42
473 725	Lojas Renner SA	5 182 466	0,78
65 125	Magazine Luiza SA	3 042 555	0,45
220 341	PChome Online Inc	906 827	0,14
525 684	Vivo Energy Plc	836 889	0,12
Total des biens de consommation cyclique		\$ 76 400 982	11,44 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
199 167	Atacadao Distribuicao Comercio e Industria Ltda	\$ 929 609	0,14 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
378 000	China Mengniu Dairy Co Ltd	\$ 1 178 029	0,17 %
12 779	CJ CheilJedang Corp	3 785 140	0,57
161 324	Coca-Cola HBC AG	5 037 934	0,75
12 084 651	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	3 117 806	0,47
143 346	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd Class A	1 976 280	0,29
21 622	Varun Beverages Ltd	245 146	0,04
505 429	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	3 743 074	0,56
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
453 994	Godrej Consumer Products Ltd	\$ 5 273 783	0,79 %
930 908	Marico Ltd	4 994 888	0,75
Total des biens de consommation de base		\$ 30 281 689	4,53 %
Énergie			
2 474 778	China Oilfield Services Ltd Class H	\$ 2 127 285	0,32 %
912 018	China Petroleum & Chemical Corp Class H	651 163	0,10
5 104 112	CNOOC Ltd	7 888 235	1,18
9 086	CNOOC Ltd ADR	1 385 161	0,21
157 809	Galp Energia SGPS SA	2 488 609	0,37
74 185	Gazprom Neft PJSC ADR	1 854 625	0,28
350 098	NAC Kazatomprom JSC GDR	4 765 534	0,71
1 224 585	PetroChina Co Ltd Class H	763 278	0,12

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Énergie (suite)			
79 200	Petroleo Brasileiro SA	\$ 519 043	0,08 %
259 664	Petroleo Brasileiro SA ADR	3 378 229	0,51
104 250	Petroleo Brasileiro SA - Preference	610 047	0,09
1 322 816	Pilipinas Shell Petroleum Corp	1 201 188	0,18
118 551	Reliance Industries Ltd	1 910 757	0,29
598 504	Rosneft Oil Co PJSC GDR	3 698 755	0,55
43 386	S-Oil Corp	3 798 899	0,57
165 902	Tenaris SA ADR	3 537 031	0,53
171 688	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	3 766 234	0,56
210 599	Ultrapar Participacoes SA	2 890 761	0,43
485 746	YPF SA ADR	6 504 139	0,97
Total énergie		\$ 53 738 973	8,05 %
Financières			
<i>Banques</i>			
1 922 249	Akbank TAS	\$ 2 478 736	0,37 %
3 959 363	Bank Central Asia Tbk PT	7 158 793	1,07
14 771 974	Bank Mandiri Persero Tbk PT	7 576 030	1,13
1 980 423	Bank of Cyprus Holdings Plc	3 470 590	0,52
19 043 513	China Construction Bank Corp Class H	15 712 811	2,35
1 324 007	China Merchants Bank Co Ltd Class H	4 853 404	0,73
565 512	Commercial International Bank Egypt SAE GDR	2 400 598	0,36
7 589 141	E.Sun Financial Holding Co Ltd	4 962 805	0,74
4 752 075	Equity Group Holdings Plc	1 621 351	0,24
58 359	HDFC Bank Ltd ADR	6 045 409	0,90
658 099	ICICI Bank Ltd	3 401 019	0,51
680 967	ICICI Bank Ltd ADR	7 007 150	1,05
17 593 119	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Class H	12 561 137	1,88
1 267 008	Itau Unibanco Holding SA - Preference	11 605 182	1,74
148 807	Komercni Banka AS	5 598 248	0,84
241 398	Nedbank Group Ltd	4 610 140	0,69
1 826 930	Sberbank of Russia PJSC	4 906 224	0,73
121 504	Shinhan Financial Group Co Ltd	4 312 205	0,65
2 709 162	State Bank of India	11 472 660	1,72
<i>Financières diversifiées</i>			
1 783 794	FirstRand Ltd	\$ 8 129 686	1,22 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Assurance</i>			
1 357 072	AIA Group Ltd	\$ 11 266 539	1,69 %
3 889 763	Old Mutual Ltd	5 802 127	0,87
1 667 520	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	14 727 788	2,20
Total des financières		\$ 161 680 632	24,20 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
1 095 172	China Resources Medical Holdings Co Ltd	\$ 716 187	0,11 %
1 375 115	Microport Scientific Corp	1 352 397	0,20
140 661	Ping An Healthcare & Technology Co Ltd	495 858	0,07
2 386 113	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Class H	1 932 211	0,29
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
200 865	Aspen Pharmacare Holdings Ltd	\$ 1 882 559	0,28 %
14 125	BeiGene Ltd ADR	1 981 172	0,30
2 805 405	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	1 633 935	0,24
921 346	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 329 767	0,20
69 768	Hikma Pharmaceuticals Plc	1 524 778	0,23
4 100	Hugel Inc	1 401 819	0,21
899 942	Innovent Biologics Inc	2 775 914	0,42
543 958	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Class H	1 597 966	0,24
1 714 965	SSY Group Ltd	1 270 450	0,19
223 800	WuXi AppTec Co Ltd Class H	1 943 763	0,29
Total santé		\$ 21 838 776	3,27 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
186 116	Airtac International Group	\$ 1 819 561	0,27 %
2 367 701	Bharat Electronics Ltd	2 977 643	0,45
171 842	Bizlink Holding Inc	1 252 322	0,19
2 696 530	Far Eastern New Century Corp	2 447 642	0,37
993 517	KOC Holding AS	2 651 918	0,40
551 235	Precision Tsugami China Corp Ltd	503 405	0,07
11 789 507	Singamas Container Holdings Ltd	1 581 100	0,24

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Biens d'équipement (suite)</i>			
82 183	Voltronic Power Technology Corp	\$ 1 435 803	0,21 %
<i>Transport</i>			
413 136	Localiza Rent a Car SA	\$ 3 171 205	0,47 %
10 281 343	Precious Shipping PCL	2 731 376	0,41
2 687 444	SITC International Holdings Co Ltd	2 533 203	0,38
Total des industrielles		\$ 23 105 178	3,46 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
480 741	Formosa Sumco Technology Corp	\$ 1 845 575	0,28 %
428 294	Globalwafers Co Ltd	3 908 529	0,58
26 851	Kulicke & Soffa Industries Inc	544 270	0,08
84 206	LandMark Optoelectronics Corp	615 032	0,09
5 808 333	Pentamaster International Ltd	660 261	0,10
461 914	Realtek Semiconductor Corp	2 148 996	0,32
42 015	Silergy Corp	619 215	0,09
1 394 033	Sino-American Silicon Products Inc	2 775 639	0,42
5 160 922	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	37 862 768	5,67
1 724 878	Vanguard International Semiconductor Corp	3 338 981	0,50
<i>Logiciels et services</i>			
46 667	Douzone Bizon Co Ltd	\$ 2 170 655	0,32 %
742 892	TAKE Solutions Ltd	1 580 169	0,24
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
585 563	Chroma ATE Inc	\$ 2 247 989	0,34 %
344 000	Delta Electronics Inc	1 449 328	0,22
257 430	Elite Material Co Ltd	550 254	0,08
848 352	Getac Technology Corp	1 109 534	0,17
1 120 093	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd Class A	4 199 727	0,63
726 327	Hytera Communications Corp Ltd Class A	834 123	0,12
2 535 418	Inari Amertron Bhd	920 297	0,14
247 496	Samsung Electronics Co Ltd	8 584 061	1,28
393 207	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	3 495 464	0,52

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Matériel et équipement informatiques (suite)</i>			
273 551	Tejas Networks Ltd	\$ 807 547	0,12 %
233 707	Walsin Technology Corp	1 170 930	0,18
136 280	Yageo Corp	1 414 364	0,21
Total de l'informatique		\$ 84 853 708	12,70 %
Matériaux			
895 800	Alpek SAB de CV Class A	\$ 1 093 041	0,16 %
4 050 934	AMVIG Holdings Ltd	926 152	0,14
229 027	Anglo American Plc	5 098 137	0,76
2 195 600	BBMG Corp Class A	1 118 517	0,17
334 045	Braskem SA Class A - Preference	4 083 610	0,61
18 989 644	CEMEX Holdings Philippines Inc	686 133	0,10
948 981	Cemex Latam Holdings SA	1 081 210	0,16
625 485	Gerda SA - Preference	2 391 715	0,36
723 877	Grupo Mexico SAB de CV Class B	1 491 219	0,22
246 386	Harmony Gold Mining Co Ltd	431 625	0,07
802 719	KAZ Minerals Plc	5 438 864	0,81
685 294	Kinross Gold Corp	2 220 353	0,33
5 062	LG Chem Ltd	1 574 219	0,24
6 855	LG Chem Ltd - Preference	1 201 069	0,18
1 481 021	Mexichem SAB de CV	3 753 361	0,56
3 191,625	Nampak Ltd	3 072 924	0,46
4 318 097	PPC Ltd	1 771 065	0,27
7 007 077	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Class H	3 069 766	0,46
92 766	Southern Copper Corp	2 854 410	0,43
136 971	UPL Ltd	1 487 719	0,22
278 597	Vale SA ADR Class B	3 674 694	0,55
Total des matériaux		\$ 48 519 803	7,26 %
Immobilier			
791 480	China Overseas Land & Investment Ltd	\$ 2 719 359	0,41 %
4 857 525	CIFI Holdings Group Co Ltd	2 580 968	0,39
1 726 646	Longfor Group Holdings Ltd	5 160 520	0,77
283 583	Oberoi Realty Ltd	1 803 493	0,27
628 750	Shimao Property Holdings Ltd	1 678 412	0,25
Total de l'immobilier		\$ 13 942 752	2,09 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités			
234 000	Beijing Enterprises Holdings Ltd	\$ 1 240 333	0,19 %
8 324 893	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	5 667 352	0,85
338 330	Compania de Saneamento do Parana	5 368 585	0,80
49 600	Compania de Saneamento do Parana - Preference	136 934	0,02
686 887	ENN Energy Holdings Ltd	6 093 009	0,91
2 060 289	Grupo Energia Bogota SA ESP	1 122 929	0,17
1 063 689	Guangdong Investment Ltd	2 056 908	0,31
43 931 590	Inter RAO UES PJSC	2 456 786	0,37
1 787 734	Power Grid Corp of India Ltd	5 047 087	0,75
Total des services aux collectivités		\$ 29 189 923	4,37 %
Total des actions ordinaires		\$ 642 869 940	96,24 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 642 869 940	96,24 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Énergie			
108 933	Lukoil PJSC ADR	\$ 7 771 280	1,16 %
68 957	Reliance Industries Ltd GDR	2 196 281	0,33
Total énergie		\$ 9 967 561	1,49 %
Financières			
<i>Banques</i>			
13 671	Commercial International Bank Egypt SAE GDR	\$ 58 033	0,01 %
Total des financières		\$ 58 033	0,01 %
Total des actions ordinaires		\$ 10 025 594	1,50 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 10 025 594	1,50 %
Total des investissements		\$ 652 895 534	97,74 %
Autres actifs nets		\$ 15 106 035	2,26 %
Total des actifs nets		\$ 668 001 569	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Banques	18,23 %
Énergie	9,54
Médias et divertissements	8,95
Semi-conducteurs et équipements associés	8,13
Distribution	7,69
Matériaux	7,26
Services de télécommunications	5,92
Assurance	4,76
Services aux collectivités	4,37
Matériel et équipement informatiques	4,01
Agroalimentaire, boissons et tabac	2,85
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	2,60
Biens d'équipement	2,20
Immobilier	2,09
Services aux consommateurs	1,57
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,54
Transport	1,26
Financières diversifiées	1,22
Biens de consommation durables et habillement	1,17
Automobile et composants	1,01
Équipements et services médicaux	0,67
Logiciels et services	0,56
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,14
Total des investissements	97,74 %
Autres actifs nets	2,26 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Chine	31,31 %
Taiïwan	11,26
Inde	10,26
Brésil	7,03
Corée du Sud	6,21
Afrique du Sud	4,23
Hong Kong	4,21
Russie	3,72
Indonésie	2,67
Luxembourg	1,72
Royaume-Uni	1,70
Mexique	1,60
Turquie	1,33
États-Unis	1,02
Argentine	0,97
Japon	0,91
Grèce	0,86
République tchèque	0,84
Suisse	0,75
Kazakhstan	0,71
Émirats Arabes Unis	0,60
Chypre	0,52
Pérou	0,43
Thaïlande	0,41
Portugal	0,37
Égypte	0,37
Colombie	0,33
Canada	0,33
Philippines	0,28
Kenya	0,24
Malaisie	0,24
Jordanie	0,23
Singapour	0,08
Total des investissements	97,74 %
Autres actifs nets	2,26 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera le Compartiment de manière active et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, par des positions longues et courtes, principalement en actions et autres titres de participation de sociétés du monde entier. Si une opportunité se présente, les objectifs du Compartiment peuvent également se traduire par des investissements dans d'autres catégories d'actifs, comme les produits à revenu fixe ou les produits de base, tel que le permettent les OPCVM.

Le Compartiment suit généralement une approche contraire mettant l'accent sur les cycles du capital à travers différentes zones géographiques et différents secteurs. Le Compartiment peut chercher à investir dans des secteurs à utilisation intensive de capitaux ayant connu un déclin de l'intérêt et des investissements, mais dont les actifs sous-jacents et/ou les modèles commerciaux sont durables et difficiles à reproduire. Inversement, il peut rechercher des opportunités courtes dans les secteurs où le capital est excessivement abondant en raison d'un intérêt élevé et de surinvestissements, et où les modèles commerciaux sous-jacents sont faciles à reproduire. Le Gestionnaire peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché. Le Compartiment met l'accent en premier lieu sur les cycles de capitaux et sur le caractère durable des actifs sous-jacents ou des modèles commerciaux, mais il peut aussi investir de manière significative dans des entreprises sans consommation intensive de capitaux.

Il n'existe aucune contrainte concernant les secteurs, les capitalisations boursières et les régions, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire. Le Compartiment pourra de temps à autre être exposé de manière significative aux marchés émergents. Le Compartiment inclura normalement des titres d'émetteurs dont la capitalisation boursière dépasse 500 millions de dollars au moment de l'investissement initial. À certains moments, il se peut que le Compartiment détienne des positions concentrées sur certains secteurs et titres. Le Compartiment aura recours à l'effet de levier financier le biais de FDI, de sorte que son exposition brute totale (exposition longue plus la valeur absolue de l'exposition courte) dépassera typiquement 100 % de l'actif net. À d'autres moments, à des fins défensives, il se peut que le Compartiment garde une exposition brute totale faible et détienne une part importante de son actif en liquidités, en dépôts ou en instruments du marché monétaire. L'exposition globale nette du Compartiment fluctuera selon la perception par le Gestionnaire des opportunités du marché, mais le Compartiment devrait typiquement avoir une position nette longue.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions, des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de fonds immobiliers à capital fixe et des certificats de dépôt considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010, des ETF et autres OPC. De temps à autre, le Compartiment peut investir de manière significative dans d'autres titres dans les cas où le Gestionnaire perçoit des opportunités de renforcer l'appréciation du capital, y compris, mais sans restriction, dans des titres de créance, de taux d'intérêt et de crédit, des titres adossés à des hypothèques et à des actifs (selon un pourcentage plafonné à 20 % de l'actif net du Compartiment), des produits de base (notamment par des indices financiers éligibles au sens de l'article 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008 ou par des valeurs mobilières éligibles au sens de l'article 41, paragraphe 1 de la Loi de 2010 n'intégrant aucun dérivé), des devises, des obligations convertibles, des indices, des cessions de prêts bancaires considérées comme des instruments du marché monétaire, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire n'acquerra jamais de produits de base physiques directement, et il n'investira pas directement dans un dérivé ayant pour actif sous-jacent des produits de base physiques. Des positions longues et courtes seront aussi établies dans des ETF considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés cotés en bourse et négociés de gré à gré à des fins de couverture et d'investissement, en ce compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autre dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement. Le Compartiment peut aussi posséder de temps à autre, à titre auxiliaire, une exposition significative aux produits de base à des fins d'investissement et de couverture par des instruments financiers éligibles et des produits dérivés. Les positions longues peuvent être détenues par une association d'investissements directs et/ou d'instruments dérivés, et les positions courtes seront détenues par le biais de produits dérivés. Une part importante de la stratégie d'investissement repose sur l'utilisation de produits dérivés et le Compartiment est censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund a été lancé le 20 mai 2015 avec des Catégories D USD, N USD et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	(3,41) %	(7,49) %	2,93 %	0,18 %	20 mai 2015
Catégorie N USD	(3,04) %	(6,80) %	3,69 %	0,92 %	20 mai 2015
Catégorie S USD	(2,95) %	(6,61) %	3,86 %	1,09 %	20 mai 2015

Le Compartiment correspond à une stratégie relative sans indice de référence.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

31 décembre 2018

(USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises,		
à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	3 089 031
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		7 703
Avoirs en banque		1 817 714
Revenus de dividende à recevoir		18 263
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		275 526
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		82 492
Intérêts à recevoir		3 619
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		48 372
Montant à recevoir des courtiers		235 751
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	5 578 471

Moins

Engagements

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		16 467
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		1 965
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		13 716
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		262
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		–
Intérêts à payer		127
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		118 520
Distribution à verser		–
Autres charges		81 727
Total des engagements	\$	232 784
Total des actifs nets	\$	5 345 687

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	104 530
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		33 990
Revenus d'intérêts sur dérivés		1 197
Autres produits		2
Total des revenus	\$	139 719
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	55 480
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		1 110
Commission de distribution (note 3f)		851
Commission de coordination (note 3e)		213
Frais administratifs		105 679
Commissions versées au dépositaire		3 347
Commission de performance (note 3c)		-
Frais professionnels		54 002
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 148
Commissions dues aux conseillers fiscaux		23 002
Taxe d'abonnement (note 3h)		610
Frais d'intérêts		3 061
Frais de couverture des catégories de parts		-
Frais d'intérêts sur dérivés		-
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		46 155
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 276
Autres frais		75 218
	\$	398 152
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(275 526)
TER	\$	122 626
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	17 093
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	163 049
Impôts sur les plus-values (note 3j)		0
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	180 142
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(556 298)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(376 156)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	5 621 843
Souscriptions		100 000
Rachats		-
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	5 345 687

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	5 345 687	5 621 843	5 415 809

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	120 929	27 200	26 444
Nombre de parts en circulation		12 015,382	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	10,0645*	10,8799*	10,58

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	25 837	27 721	26 750
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	10,3347*	11,0883*	10,70

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	5 198 921	5 566 922	5 362 615
Nombre de parts en circulation		500 000,000	500 000,000	500 000,000
Valeur liquidative par part	\$	10,3978*	11,1338*	10,73

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des investissements
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
182	Tencent Holdings Ltd	\$ 7 299	0,13 %
<i>Services de télécommunications</i>			
96 900	China Unicom Hong Kong Ltd	\$ 103 468	1,94 %
6 101	Hellenic Telecommunications Organization SA	66 396	1,24
Total des services de communication		\$ 177 163	3,31 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
83	Mohawk Industries Inc	\$ 9 708	0,18 %
856	Neinor Homes SA	12 721	0,24
836	Skyline Champion Corp	12 281	0,23
<i>Services aux consommateurs</i>			
113 576	Hope Education Group Co Ltd	\$ 12 330	0,23 %
Total des biens de consommation cyclique		\$ 47 040	0,88 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
569	Archer-Daniels-Midland Co	\$ 23 312	0,44 %
Total des biens de consommation de base		\$ 23 312	0,44 %
Énergie			
2 676	Alta Mesa Resources Inc Class A	\$ 2 676	0,05 %
2 612	Cameco Corp	29 646	0,55
994	Jagged Peak Energy Inc	9 065	0,17
6 523	Kimbell Royalty Partners LP	88 582	1,66
2 536	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	27 816	0,52
2 865	NAC Kazatomprom JSC GDR	38 998	0,73
1 842	Transocean Ltd	12 784	0,24
5 486	Trican Well Service Ltd	4 780	0,09
5 320	Viper Energy Partners LP	138 533	2,59

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Énergie (suite)			
1 320	WPX Energy Inc	\$ 14 982	0,28 %
Total énergie		\$ 367 862	6,88 %
Financières			
<i>Banques</i>			
93 249	Bank of China Ltd Class H	\$ 40 256	0,75 %
51 000	Bank of Communications Co Ltd Class H	39 800	0,74
8 741	Bank of Cyprus Holdings Plc	15 318	0,29
34 500	China Construction Bank Corp Class H	28 466	0,53
550	United Bank Ltd GDR	1 966	0,04
<i>Financières diversifiées</i>			
4 420	UBS Group AG	\$ 54 858	1,03 %
<i>Assurance</i>			
966	Sony Financial Holdings Inc	\$ 18 093	0,34 %
Total des financières		\$ 198 757	3,72 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
162	Universal Health Services Inc Class B	\$ 18 883	0,35 %
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
539	Mylan NV	\$ 14 768	0,28 %
1 078	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	16 623	0,31
Total santé		\$ 50 274	0,94 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
790	Beacon Roofing Supply Inc	\$ 25 059	0,47 %
565	BWX Technologies Inc	21 600	0,40
151 363	China Machinery Engineering Corp Class H	71 725	1,34
1 407	Cie de Saint-Gobain	46 909	0,88

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Biens d'équipement (suite)</i>			
838	Epiroc AB Class A	\$ 7 925	0,15 %
277	Fortune Brands Home & Security Inc	10 523	0,19
4 240	Mitsubishi Electric Corp	47 012	0,88
13 400	Randon SA Implementos e Participacoes - Preference	32 016	0,60
283	Rheinmetall AG	24 962	0,47
300	Vinci SA	24 699	0,46
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
48 000	China Everbright International Ltd	\$ 43 038	0,81 %
383	Clean Harbors Inc	18 901	0,35
<i>Transport</i>			
6 934	Irish Continental Group Plc	\$ 33 688	0,63 %
Total des industrielles		\$ 408 057	7,63 %
Matériaux			
1 289	Agnico Eagle Mines Ltd	\$ 52 076	0,97 %
540	Ball Corp	24 829	0,47
2 460	Barrick Gold Corp	33 308	0,62
2 836	Eldorado Gold Corp	8 168	0,15
93	Martin Marietta Materials Inc	15 984	0,30
2 501	Pretium Resources Inc	21 186	0,40
232	Vulcan Materials Co	22 922	0,43
Total des matériaux		\$ 178 473	3,34 %
Immobilier			
1 045	Aedas Homes SAU	\$ 26 472	0,50 %
14 500	BR Properties SA	30 678	0,57
Total de l'immobilier		\$ 57 150	1,07 %
Services aux collectivités			
2 593	Cia de Saneamento do Parana	\$ 41 145	0,77 %
4 610	E.ON SE	45 463	0,85

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
1 335	Edison International	\$ 75 788	1,42 %
201	PG&E Corp	4 774	0,09
1 829	Rubis SCA	98 018	1,83
Total des services aux collectivités		\$ 265 188	4,96 %
Total des actions ordinaires		\$ 1 773,276	33,17 %
Titres à revenu fixe			
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$47 000	Pacific Gas & Electric Co 3,30 % 15/03/27	\$ 38 691	0,73 %
\$ 20 000	Pacific Gas & Electric Co 4,00 % 01/12/46	15 084	0,28
\$33 000	Pacific Gas & Electric Co 4,30 % 15/03/45	26 135	0,49
\$23 000	Pacific Gas & Electric Co 4,75 % 15/02/44	18 884	0,35
\$40 000	Southern California Edison Co 5,50 % 15/03/40	42 644	0,80
\$43 000	Southern California Edison Co 5,55 % 15/01/37	46 663	0,87
Total des obligations de sociétés		\$ 188 101	3,52 %
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$170 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 03/01/19	\$ 169 989	3,18 %
\$55 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 24/01/19	54 923	1,03
\$415 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 21/02/19	413 638	7,74
\$125 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 28/03/19	124 300	2,32
\$20 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 25/04/19	19 849	0,37
\$200 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 23/05/19	198 099	3,71
Total des titres à court terme		\$ 980 798	18,35 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 1 168 899	21,87 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 2 942 175	55,04 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Financières			
<i>Financières diversifiées</i>			
6 429	Fairfax India Holdings Corp Class VTG	\$ 84 413	1,58 %
<i>Assurance</i>			
325	Intact Financial Corp	\$ 23 603	0,44 %
Total des financières		\$ 108 016	2,02 %
Total des actions ordinaires		\$ 108 016	2,02 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 108 016	2,02 %
Total des investissements		\$ 3 050 191	57,06 %
Options acquises			
13 500	Option d'achat de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 actions de United Bank Ltd, 28/06/19 @ USD 0,000001	\$ 11 928	0,23 %
1 050 188	Option d'achat de gré à gré avec Goldman Sachs sur 100 unités d'USD contre JPY, 23/09/21 @ USD 114	14 031	0,26
31	Option d'achat de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 parts de FTSE China A50 Index, 27/06/19 @ 12609	538	0,01
63	Option d'achat de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 parts de FTSE China A50 Index, 27/06/19 @ 12609	1 093	0,02
3	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 parts de Nasdaq 100 Index, 15/02/19 @ USD 1 230	11 250	0,21
Total des options acquises		\$ 38 840	0,73 %
Total des investissements et options acquises		\$ 3 089 031	57,79 %
Options émises à la valeur de marché (note 5)		\$ (16 467)	(0,31) %
Total des investissements options incluses		\$ 3 072 564	57,48 %
Autres actifs nets		\$ 2 273 123	42,52 %
Total des actifs nets		\$ 5 345 687	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Bons du Trésor américain	18,35 %
Énergie	6,88
Biens d'équipement	5,84
Services aux collectivités	4,96
Entreprise	3,52
Matériaux	3,34
Financières diversifiées	3,27
Services de télécommunications	3,18
Banques	2,35
Services et fournitures aux entreprises	1,16
Immobilier	1,07
Assurance	0,78
Biens de consommation durables et habillement	0,65
Transport	0,63
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	0,59
Agroalimentaire, boissons et tabac	0,44
Équipements et services médicaux	0,35
Services aux consommateurs	0,23
Médias et divertissements	0,13
Automobile et composants	(0,01)
Pétrole et gaz	(0,23)
Total des investissements options incluses	57,48 %
Autres actifs nets	42,52 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
Classifications (suite)
31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	32,87 %
Canada	4,81
Chine	3,74
France	3,17
Hong Kong	2,74
Bésil	1,94
Allemagne	1,32
Grèce	1,24
Japon	1,22
Suisse	1,03
Kazakhstan	0,73
Espagne	0,73
Irlande	0,63
Hongrie	0,52
Israël	0,31
Chypre	0,29
Suède	0,15
Pakistan	0,04
Total des investissements options incluses	57,48 %
Autres actifs nets	42,52 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier.

L'approche d'investissement du Compartiment repose sur l'application des principes d'évaluation et de finance comportementale aux sociétés délaissées et mal comprises. Le Gestionnaire a recours à une approche d'investissement orientée valeur, opportuniste et à contre-courant. Le Compartiment sera normalement investi en totalité dans des titres d'émetteurs de pays du monde entier et couvrant l'ensemble des capitalisations boursières. Il sera généralement diversifié en termes d'émetteurs et de grands secteurs économiques.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

Le Compartiment peut investir, directement ou indirectement, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions, comprenant, par exemple, des parts et des bons de jouissance, des parts de fonds de placement immobilier (REIT) constitués en fonds de type fermé ainsi que dans des warrants sur ces titres émis par des sociétés du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, par exemple, à hauteur de 15 % maximum, dans des titres à revenu fixe et à rendement élevé et/ou dans des obligations convertibles, ainsi que dans des ETF ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des titres de créance (à concurrence de 20 % de l'actif net du Compartiment), des espèces et quasi-espèces, ou encore des instruments dérivés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace avec couverture des risques, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Contrarian Equity Fund a été lancé le 3 avril 2007 avec une Catégorie S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>10 ans</i>	<i>Depuis le lancement*</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	(12,06) %	(12,45) %	4,84 %	2,97 %	10,62 %	N/A	3 avril 2007
Indice MSCI All Country World**	(9,02) %	(9,42) %	6,57 %	4,72 %	9,75 %	N/A	
Catégorie T GBP	(8,42) %	(6,17) %	11,08 %	9,50 %	13,00 %	N/A	7 juillet 2008
Indice MSCI All Country World** GBP	(5,69) %	(3,79) %	11,89 %	10,37 %	11,09 %	N/A	
Catégorie T USD	(11,65) %	(11,66) %	5,80 %	3,90 %	N/A	9,28 %	10 juin 2009
Indice MSCI All Country World**	(9,02) %	(9,42) %	6,57 %	4,72 %	N/A	9,25 %	

* Le rendement global après lancement n'est pas communiqué pour les catégories de 10 ans et plus.

** Les rendements représentent l'indice MSCI World Net du lancement au 19 février 2016 et de l'indice MSCI All Country World Index du 20 février 2016 à maintenant.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Contrarian Equity Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 29 444 541
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Avoirs en banque	412 703
Revenus de dividende à recevoir	19 552
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	183 173
Souscriptions à recevoir	–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	401 172
Intérêts à recevoir	–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	–
Montant à recevoir des courtiers	333
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 30 461 474
Moins	
Passifs	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	23 374
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	1 247
Rachats à payer	–
Montants à payer pour investissements acquis	200 685
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	340 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	–
Distribution à verser	–
Autres charges	111 396
Total des engagements	\$ 676 702
Total des actifs nets	\$ 29 784 772

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Contrarian Equity Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	699 842
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		5 975
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		26 577
Total des revenus	\$	732 394
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	106 208
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		8 458
Commission de distribution (note 3f)		–
Commission de coordination (note 3e)		–
Frais administratifs		67 279
Commissions versées au dépositaire		69 911
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		25 001
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		14 000
Taxe d'abonnement (note 3h)		3 840
Frais d'intérêts		183
Frais de couverture des catégories de parts		–
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		199
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 000
Autres frais		70 791
	\$	395 017
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(183 174)
TER	\$	211 843
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	520 551
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	3 012 477
Impôts sur les plus-values (note 3j)		45 097
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	3 578 125
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(7 509 410)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(3 931 285)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	48 642 681
Souscriptions		728 067
Rachats		(15 654 691)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	29 784 772

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Contrarian Equity Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	29 784 772	48 642 681	37 401 839

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	9 334 981	13 570 848	21 254 463
Nombre de parts en circulation		604 160,876	768 951,435	1 467 935,861
Valeur liquidative par part	\$	15,4512*	17,6485*	14,48

Catégorie T GBP

Total des actifs nets	£	3 994 168	4 412 756	3 908 924
Nombre de parts en circulation		133 250,694	138 134,503	137 462,464
Valeur liquidative par part	£	29,9748*	31,9454*	28,44
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>38,1759*</i>	<i>43,2141*</i>	<i>35,14</i>

Catégorie T USD

Total des actifs nets	\$	15 362 820	29 102 477	11 317 315
Nombre de parts en circulation		657 784,526	1 100 796,360	526 455,981
Valeur liquidative par part	\$	23,3554*	26,4377*	21,50

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Contrarian Equity Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
805	Alphabet Inc Class A	\$ 841 193	2,82 %
2 480	Facebook Inc Class A	325 103	1,09
22 300	Nexon Co Ltd	287 198	0,96
34 134	Yandex NV Class A	933 565	3,14
<i>Services de télécommunications</i>			
13 821	Hellenic Telecommunications Organization SA	\$ 150 411	0,50 %
4 100	SoftBank Group Corp	272 985	0,92
5 363	T-Mobile US Inc	341 140	1,15
16 628	Verizon Communications Inc	934 826	3,14
Total des services de communication		\$ 4 086 421	13,72 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
5 613	Aptiv Plc	\$ 345 592	1,16 %
2 600	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	32 585	0,11
1 921	Volkswagen AG - Preference	305 067	1,02
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
13 002	Neinor Homes SA	\$ 193 222	0,65 %
5 521	NIKE Inc Class B	409 327	1,38
59 173	Under Armour Inc Class C	956 828	3,21
<i>Services aux consommateurs</i>			
2 277	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	\$ 983 186	3,30 %
7 321	Hilton Worldwide Holdings Inc	525 648	1,77
15 698	Las Vegas Sands Corp	817 081	2,74
6 350	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	348 043	1,17
13 758	OPAP SA	119 450	0,40
<i>Distribution</i>			
2 373	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 325 267	1,09 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Distribution (suite)</i>			
319	Amazon.com Inc	\$ 479 128	1,61 %
1 923	CJ ENM Co Ltd	347 960	1,17
2 446	Expedia Group Inc	275 542	0,92
Total des biens de consommation cyclique		\$ 6 463 926	21,70 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
1 474	CJ CheilJedang Corp	\$ 436 599	1,47 %
2 443	Heineken NV	215 597	0,72
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
4 821	Clorox Co	\$ 743 109	2,49 %
Total des biens de consommation de base		\$ 1 395 305	4,68 %
Énergie			
3 386	Concho Resources Inc	\$ 348 047	1,17 %
2 757	Diamondback Energy Inc	255 574	0,86
3 574	EOG Resources Inc	311 689	1,04
18 861	WPX Energy Inc	214 072	0,72
Total énergie		\$ 1 129 382	3,79 %
Financières			
<i>Banques</i>			
24 731	Bank of America Corp	\$ 609 372	2,04 %
15 565	Bank of Ireland Group Plc	86 475	0,29
32 114	Bank of Ireland Group Plc (LN)	178 856	0,60
180 000	China Construction Bank Corp Class H	148 518	0,50
2 108	HDFC Bank Ltd ADR	218 368	0,73
38 707	ICICI Bank Ltd ADR	398 295	1,34
46 400	Itau Unibanco Holding SA - Preference	425 001	1,43
4 122	JPMorgan Chase & Co	402 390	1,35
34 400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	168 653	0,57
13 800	Sberbank of Russia PJSC ADR	151 248	0,51

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Financières diversifiées</i>			
17 084	UBS Group AG	\$ 212 034	0,71 %
<i>Assurance</i>			
18 600	T&D Holdings Inc	\$ 216 829	0,73 %
3 456	Willis Towers Watson Plc	524 828	1,76
Total des financières		\$ 3 740 867	12,56 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
5 370	Hologic Inc	\$ 220 707	0,74 %
7 039	Medtronic Plc	640 267	2,15
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
1 463	Allergan Plc	\$ 195 545	0,66 %
4 484	AstraZeneca Plc	335 397	1,13
7 261	Bristol-Myers Squibb Co	377 427	1,27
144 421	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	208 441	0,70
700	Elanco Animal Health Inc	22 071	0,07
4 519	Gilead Sciences Inc	282 663	0,95
4 074	Heron Therapeutics Inc	105 680	0,35
57 800	Jinyu Bio-Technology Co Ltd Class A	139 655	0,47
6 479	Novartis AG	552 338	1,85
12 400	Ono Pharmaceutical Co Ltd	253 730	0,85
1 485	TESARO Inc	110 261	0,37
Total santé		\$ 3 444 182	11,56 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
6 989	Alstom SA	\$ 281 789	0,94 %
10 560	Cie de Saint-Gobain	352 070	1,18
203 181	Cobham Plc	252 871	0,85
31 228	Leonardo SpA	274 091	0,92
13 800	NGK Insulators Ltd	187 539	0,63
63 541	QinetiQ Group Plc	231 772	0,78
13 309	Ultra Electronics Holdings Plc	220 354	0,74
3 569	Vinci SA	293 835	0,99

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Contrarian Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
2 676	Equifax Inc	\$ 249 216	0,84 %
<i>Transport</i>			
5 912	CSX Corp	\$ 367 313	1,23 %
66 300	Localiza Rent a Car SA	508 914	1,71
Total des industrielles		\$ 3 219 764	10,81 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
15 448	Micron Technology Inc	\$ 490 165	1,65 %
5 370	NXP Semiconductors NV	393 513	1,32
3 625	SCREEN Holdings Co Ltd	152 150	0,51
<i>Logiciels et services</i>			
10 757	Descartes Systems Group Inc	\$ 283 771	0,95 %
4 754	Verint Systems Inc	201 142	0,68
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
11 759	Samsung Electronics Co Ltd	\$ 407 845	1,37 %
Total de l'informatique		\$ 1 928 586	6,48 %
Matériaux			
14 283	Barrick Gold Corp	\$ 192 734	0,65 %
5 360	CF Industries Holdings Inc	233 214	0,78
11 949	CRH Plc	315 170	1,06
2 580	Linde Plc	402 583	1,35
4 450	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	346 217	1,16
3 122	Yara International ASA	120 241	0,41
Total des matériaux		\$ 1 610 159	5,41 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Contrarian Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Immobilier			
4 636	Aedas Homes SAU	\$ 117 440	0,39 %
4 238	American Tower Corp	670 409	2,25
129 199	Hibernia REIT Plc	185 947	0,63
14 549	Metrovacesa SA	184 445	0,62
Total de l'immobilier		\$ 1 158 241	3,89 %
Services aux collectivités			
154 900	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	\$ 105 451	0,35 %
95 384	E.ON SE	940 673	3,16
Total des services aux collectivités		\$ 1 046 124	3,51 %
Total des actions ordinaires		\$ 29 222 957	98,11 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 29 222 957	98,11 %
Total des investissements		\$ 29 222 957	98,11 %
Options acquises			
128 168	Option d'achat de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 actions de Nava Bharat Ventures, 08/06/20 @ USD 0,000001	\$ 221 584	0,75 %
Total des options acquises		\$ 221 584	0,75 %
Total des investissements et options acquises		\$ 29 444 541	98,86 %
Autres actifs nets		\$ 340 231	1,14 %
Total des actifs nets		\$ 29 784 772	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Services aux consommateurs	9,38 %
Banques	9,36
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	8,67
Médias et divertissements	8,01
Biens d'équipement	7,03
Services de télécommunications	5,71
Matériaux	5,41
Biens de consommation durables et habillement	5,24
Distribution	4,79
Services aux collectivités	4,26
Immobilier	3,89
Énergie	3,79
Semi-conducteurs et équipements associés	3,48
Transport	2,94
Équipements et services médicaux	2,89
Assurance	2,49
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,49
Automobile et composants	2,29
Agroalimentaire, boissons et tabac	2,19
Logiciels et services	1,63
Matériel et équipement informatiques	1,37
Services et fournitures aux entreprises	0,84
Financières diversifiées	0,71
Total des investissements et options acquises	98,86 %
Autres actifs nets	1,14 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	45,39 %
Royaume-Uni	6,61
Japon	6,44
Irlande	5,89
Chine	4,28
Allemagne	4,18
Corée du Sud	4,01
Russie	3,65
Brésil	3,14
France	3,11
Suisse	2,56
Inde	2,07
Pays-Bas	2,04
Espagne	1,66
Canada	1,60
Italie	0,92
Grèce	0,90
Norvège	0,41
Total des investissements et options acquises	98,86 %
Autres actifs nets	1,14 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, par des positions longues et courtes, principalement en actions et autres titres de participation de sociétés tirant une grande part de leurs bénéfices ou bénéfices prévus du secteur de la santé et de secteurs connexes au niveau mondial.

L'approche d'investissement de ce Compartiment repose principalement sur une recherche fondamentale de type bottom-up, menée selon une méthodologie exclusive par l'équipe mondiale « Santé » du Gestionnaire et par des analystes sectoriels au niveau mondial. Ce Compartiment est géré selon une approche en équipe, dans laquelle les gestionnaires de fonds spécialisés produisent des idées d'investissements au sein d'un univers d'investissements assigné correspondant à leur domaine d'expertise spécifique dans les soins de santé. Ce Compartiment vise à investir dans des entreprises offrant une valorisation attrayante, avec des produits et services différenciés qui améliorent de manière substantielle la norme actuelle de soins ou offrent des moyens plus efficaces de prodiguer des soins de santé aux consommateurs. Ce Compartiment établira des positions courtes dans des entreprises ou des secteurs jugés peu attrayants par l'équipe de gestion de portefeuille. Le Gestionnaire peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché.

Il n'existe aucune contrainte concernant les sous-secteurs de la santé, les capitalisations boursières et les expositions géographiques, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire d'investissement. Le Compartiment investira dans les produits pharmaceutiques, les biotechnologies et la technologie médicale, dans les entreprises de services de santé et dans les secteurs connexes au niveau mondial, ce qui peut entraîner de temps à autre une exposition aux marchés émergents. Le Compartiment inclura normalement des titres d'émetteurs dont la capitalisation boursière dépasse 500 millions de dollars au moment de l'investissement initial. À certains moments, les actifs du Compartiment pourront être concentrés dans un ou plusieurs sous-secteurs de la santé. Le Compartiment aura recours à l'effet de levier financier le biais de FDI, de sorte que son exposition brute totale (exposition longue plus la valeur absolue de l'exposition courte) dépassera typiquement 100 % de l'actif net. À d'autres moments, à des fins défensives, il se peut que le Compartiment garde une exposition brute totale faible et détienne une part importante de son actif en liquidités, en dépôts ou en instruments du marché monétaire. L'exposition globale nette du Compartiment fluctuera selon la perception par le Gestionnaire des opportunités du marché, mais le Compartiment devrait typiquement avoir une position nette longue.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions, des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de REIT fermés et des certificats de dépôt considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010, des ETF et autres OPC. Il peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, lorsque le Gestionnaire d'investissement perçoit des opportunités de renforcer l'appréciation du capital, par exemple, mais sans restriction, dans des titres de créance, de taux d'intérêts et de crédit, des devises, des obligations convertibles, des indices, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Des positions longues et courtes seront établies dans des ETF considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins de couverture et d'investissement. Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés cotés en bourse et négociés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque, y compris des contrats d'échange, des contrats à terme normalisés, des options, des contrats à terme et d'autres dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement. Les positions longues peuvent être détenues par une association d'investissements directs et/ou d'instruments dérivés, et les positions courtes seront détenues par le biais de produits dérivés. Une part importante de la stratégie d'investissement repose sur l'utilisation de produits dérivés et le Compartiment est censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le portefeuille Global Health Care Long-Short a été lancé le 18 mars 2015 avec des Catégories D USD, N EUR (couverte), N USD, S EUR (couverte) et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	(8,49) %	(7,93) %	(2,00) %	0,58 %	18 mars 2015
Catégorie N EUR (couverte)	(9,67) %	(10,10) %	(3,05) %	(0,18) %	18 mars 2015
Catégorie N USD	(8,18) %	(7,36) %	(1,37) %	1,24 %	18 mars 2015
Catégorie S EUR (couverte)	(9,41) %	(9,69) %	(2,83) %	0,03 %	18 mars 2015
Catégorie S USD	(7,83) %	(6,81) %	(0,84) %	1,72 %	18 mars 2015
Catégorie N GBP (couverte - distribution)	(8,85) %	N/A	N/A	(12,20) %	20 juin 2018
Catégorie S GBP (couverte - distribution)	N/A	N/A	N/A	(11,84) %	3 octobre 2018

Le Compartiment correspond à une stratégie relative sans indice de référence.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

31 décembre 2018

(USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	100 432 937
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Avoirs en banque		20 624 350
Revenus de dividende à recevoir		196 891
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		179 092
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		–
Intérêts à recevoir		23 658
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		4 028 500
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		11 813 695
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	137 299 123

Moins**Engagements**

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		2 769 914
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		351 304
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		5 888
Rachats à payer		649 368
Montants à payer pour investissements acquis		3 846 178
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		1 250 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		7 275 759
Distribution à verser		437
Autres charges		207 614
Total des engagements	\$	16 356 462
Total des actifs nets	\$	120 942 661

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Health Care Long-Short Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	990 750
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		1 222 968
Revenus d'intérêts sur dérivés		352 905
Autres produits		383
Total des revenus	\$	2 567 006
Moins Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	1 249 027
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		24 990
Commission de distribution (note 3f)		156 188
Commission de coordination (note 3e)		18 776
Frais administratifs		250 500
Commissions versées au dépositaire		24 118
Commission de performance (note 3c)		208 835
Frais professionnels		54 002
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 148
Commissions dues aux conseillers fiscaux		42 002
Taxe d'abonnement (note 3h)		29 914
Frais d'intérêts		14 031
Frais de couverture des catégories de parts		8 318
Frais d'intérêts sur dérivés		-
Charges de dividende		21
Versements de dividendes sur dérivés		894 471
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 001
Autres frais		99 928
	\$	3 104 270
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(179 092)
TER	\$	2 925 178
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(358 172)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(6 344 236)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	(6 702 408)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(9 164 920)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		(437)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(15 867 765)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	86 203 580
Souscriptions		124 388 254
Rachats		(73 781 408)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	120 942 661

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	120 942 661	86 203 580	57 862 857

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	26 958 866	12 282 098	26 641
Nombre de parts en circulation		2 637 504,345	1 106 324,011	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	10,2214*	11,1017*	10,66

Catégorie N EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	3 103 954	240 955	23 421
Nombre de parts en circulation		312 506,566	21 810,000	2 200,000
Valeur liquidative par part	€	9,9324*	11,0479*	10,65
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,3543*</i>	<i>13,2663*</i>	<i>11,23</i>

Catégorie N GBP (couverte - distribution)¹

Total des actifs nets	£	350 876	-	-
Nombre de parts en circulation		40 000,000	-	-
Valeur liquidative par part	£	8,7719*	-	-
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,1719*</i>	-	-

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	26 693 721	5 939 755	493 443
Nombre de parts en circulation		2 547 415,171	525 120,920	45 777,451
Valeur liquidative par part	\$	10,4787*	11,3112*	10,78

Catégorie S EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	20 379 084	3 729 501	5 695 893
Nombre de parts en circulation		2 035 710,609	336 430,121	533 342,516
Valeur liquidative par part	€	10,0108*	11,0855*	10,68
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,4438*</i>	<i>13,3115*</i>	<i>11,26</i>

Catégorie S GBP (couverte - distribution)²

Total des actifs nets	£	86 510	-	-
Nombre de parts en circulation		9 813,395	-	-
Valeur liquidative par part	£	8,8155*	-	-
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,2275*</i>	-	-

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	39 888 387	63 214 005	51 310 326
Nombre de parts en circulation		3 739 329,761	5 522 212,195	4 734 360,416
Valeur liquidative par part	\$	10,6673*	11,4472*	10,84

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 20 juin 2018.² Catégorie de parts lancée le 3 octobre 2018.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Biens de consommation de base***Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base*

2 101	Zur Rose Group AG	\$ 191 174	0,16 %
-------	-------------------	------------	--------

Total des biens de consommation de base	\$ 191 174	0,16 %
--	-------------------	---------------

Financières*Financières diversifiées*

83 312	Federal Street Acquisition Corp Class A	\$ 852 282	0,70 %
--------	---	------------	--------

Total des financières	\$ 852 282	0,70 %
------------------------------	-------------------	---------------

Santé*Équipements et services médicaux*

50 016	Acadia Healthcare Co Inc	\$ 1 285 911	1,06 %
22 631	AtriCure Inc	692 509	0,57
16 587	Baxter International Inc	1 091 756	0,90
8 648	Boston Scientific Corp	305 620	0,25
11 901	Cardiovascular Systems Inc	339 060	0,28
6 307	Centene Corp	727 197	0,60
4 247	Cerner Corp	222 713	0,18
106 592	China Resources Medical Holdings Co Ltd	69 706	0,06
62	CVS Health Corp	4 062	0,00
1 319	Danaher Corp	136 015	0,11
8 987	Edwards Lifesciences Corp	1 376 539	1,14
1 965	Globus Medical Inc Class A	85 045	0,07
7 695	Hill-Rom Holdings Inc	681 392	0,56
18 902	HMS Holdings Corp	531 713	0,44
4 014	Humana Inc	1 149 931	0,95
130	Insulet Corp	10 312	0,01
34 200	Japan Lifeline Co Ltd	441 703	0,37
21 075	Koninklijke Philips NV	745 162	0,62
6 926	Medtronic Plc	629 989	0,52
673	Molina Healthcare Inc	78 216	0,07
75 579	R1 RCM Inc	600 853	0,50
11 209	Teladoc Health Inc	555 630	0,46
1 626	Teleflex Inc	420 289	0,35
165	Universal Health Services Inc Class B	19 232	0,02
1 360	WellCare Health Plans Inc	321 082	0,27
706	Zimmer Biomet Holdings Inc	73 226	0,06

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
13 791	Aerie Pharmaceuticals Inc	\$ 497 855	0,41 %
19 611	Agilent Technologies Inc	1 322 958	1,09
18 110	Aimmune Therapeutics Inc	433 191	0,36
56 806	Alder Biopharmaceuticals Inc	582 261	0,48
25 137	Alkermes Plc	741 793	0,61
9 279	Allergan Plc	1 240 231	1,03
903	Amgen Inc	175 787	0,15
9 296	Amicus Therapeutics Inc	89 056	0,07
26 872	Amneal Pharmaceuticals Inc	363 578	0,30
46 310	Arcus Biosciences Inc	498 759	0,41
13 059	Arena Pharmaceuticals Inc	508 648	0,42
20 111	Assembly Biosciences Inc	454 911	0,38
4 008	Audentes Therapeutics Inc	85 450	0,07
689	Biogen Inc	207 334	0,17
1 236	Bio-Techne Corp	178 874	0,15
2 255	Bluebird Bio Inc	223 696	0,18
23 475	Blueprint Medicines Corp	1 265 537	1,05
389 988	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	227 138	0,19
9 715	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	564 934	0,47
39 970	Clementia Pharmaceuticals Inc	470 047	0,39
51 894	Coherus Biosciences Inc	469 641	0,39
32 068	Dermira Inc	230 569	0,19
12 173	Eisai Co Ltd	943 306	0,78
800	Elanco Animal Health Inc	25 224	0,02
10 614	Eli Lilly & Co	1 228 252	1,02
31 826	Evolus Inc	378 729	0,31
56 534	G1 Therapeutics Inc	1 082 626	0,90
989	Galapagos NV	91 079	0,08
1 406	Genmab A/S	229 920	0,19
31 518	Global Blood Therapeutics Inc	1 293 814	1,07
62 375	GlycoMimetics Inc	590 691	0,49
27 757	Heron Therapeutics Inc	720 017	0,60
4 377	Hutchison China MediTech Ltd ADR	101 065	0,08
1 111	ICON Plc ADR	143 552	0,12
11 620	Innate Pharma SA	98 762	0,08
7 976	Intersect ENT Inc	224 764	0,19
43 965	Invitae Corp	486 253	0,40

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite) Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			
40 901		\$ 423 734	0,35 %
11 281		105 703	0,09
24 977		472 836	0,39
35 089		699 954	0,58
15 951		305 302	0,25
82 798		914 090	0,76
31 064		851 154	0,70
1 551		75 782	0,06
1 263		107 671	0,09
5 392		21 460	0,02
26 899		550 410	0,46
15 326		28 353	0,02
12 046		235 138	0,19
4 058		373 174	0,31
10 632		109 510	0,09
52 300		951 860	0,79
34 457		568 196	0,47
44 526		896 308	0,74
84 012		193 228	0,16
1 310		323 447	0,27
7 957		450 844	0,37
1 038 391		684 361	0,57
17 951		606 193	0,50
1 445		279 677	0,23
1 058		78 556	0,06
33 319		513 779	0,42
7 546		177 935	0,15
5 574		454 318	0,38
3 191		138 745	0,11
11 877		511 424	0,42
93 000		807 730	0,67
16 051		186 352	0,15
Total santé		\$ 44 162 389	36,52 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Warrants			
41 656	Federal Street Acquisition Corp	\$ 29 347	0,02 %
Total des warrants		\$ 29 347	0,02 %
Total des actions ordinaires		\$ 45 235 192	37,40 %
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$13 475 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 03/01/19	\$ 13 474 158	11,14 %
\$1 102 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 10/01/19	1 101 448	0,91
\$665 300	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 17/01/19	664 667	0,55
\$5 822 800	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 24/01/19	5 814 678	4,81
\$16 305 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 21/02/19	16 251 499	13,44
\$215 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 28/02/19	214 189	0,18
\$720 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 07/03/19	716 952	0,59
\$462 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 14/03/19	459 828	0,38
\$10 309 100	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 28/03/19	10 251 382	8,48
\$2 600 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 04/04/19	2 583 879	2,14
\$820 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 11/04/19	814 582	0,67
\$347 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 18/04/19	344 554	0,28
\$2 525 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 25/04/19	2 505 929	2,07
Total des titres à court terme		\$ 55 197 745	45,64 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 55 197 745	45,64 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 100 432 937	83,04 %
Total des investissements		\$ 100 432 937	83,04 %
Autres actifs nets		\$ 20 509 724	16,96 %
Total des actifs nets		\$ 120 942 661	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Classifications

31 décembre 2018

<u>Secteur</u>	<u>% de l'actif net</u>
Bons du Trésor américain	45,64 %
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	26,10
Équipements et services médicaux	10,42
Financières diversifiées	0,72
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,16
Total des investissements	83,04 %
Autres actifs nets	16,96 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<u>Pays</u>	<u>% de l'actif net</u>
États-Unis	73,11 %
Japon	2,97
Irlande	1,34
Hong Kong	0,84
Israël	0,84
Suisse	0,75
Chine	0,73
Pays-Bas	0,62
Espagne	0,58
Belgique	0,45
Canada	0,39
Danemark	0,34
France	0,08
Total des investissements	83,04 %
Autres actifs nets	16,96 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier, y compris des marchés émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment repose sur l'idée qu'il est possible de trouver des opportunités d'investissement indépendantes de la croissance mondiale et du cycle économique en se concentrant sur (i) des entreprises innovantes qui, selon le Gestionnaire, ont le potentiel de créer de nouveaux secteurs ou de perturber des secteurs existants et sur (ii) des tendances séculaires/opportunités de croissance structurelle. Le processus d'investissement implique une collaboration continue avec les analystes sectoriels mondiaux du Gestionnaire en vue d'identifier les domaines d'innovation au potentiel de croissance élevé dans leur secteur d'activité. Les participations du Compartiment sont sélectionnées sur la base d'une recherche fondamentale ascendante rigoureuse, en plus de l'impact des tendances macroéconomiques, telles que la consolidation, la régulation et la convergence du secteur, qui peuvent influencer les futurs rendements des investissements. La stratégie d'investissement du Compartiment se concentre sur un horizon à long terme (jusqu'à 10 ans), car de nombreux thèmes d'investissement peuvent en être à un stade embryonnaire et mettre du temps à se développer.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions ordinaires, des certificats de dépôt (tels que des ADR, des GDR et des certificats de dépôt européens), des produits d'accès au marché (y compris des warrants sur actions, des options sur actions et des contrats d'échange sur actions), des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de REIT fermés, des ETF et autres OPC. Le Compartiment peut également détenir des placements privés, notamment ceux émis dans le cadre de la règle 144A et/ou du règlement S Securities (c'est-à-dire ceux qui sont exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié).

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, comprenant, par exemple, des ETF ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment peut acheter et vendre des FDI cotés en bourse et négociés de gré à gré, en ce compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres FDI éligibles au statut d'OPCVM, à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre les risques. Dans les cas où le Compartiment utilise des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se compose d'instruments dans lesquels le Compartiment peut investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement.

Le Compartiment investit sans contrainte et peut de temps à autre se concentrer sur une région géographique particulière ou sur un secteur industriel donné. Le Compartiment peut investir dans des titres de sociétés de petite, moyenne et grande capitalisation. Les caractéristiques du Compartiment peuvent varier considérablement en fonction des changements intervenant à l'échelle des thèmes d'investissement et des sélections d'actions. Le Compartiment sera libellé en dollar américain, mais pourra être exposé à différentes devises, et ne sera en principe pas couvert contre les fluctuations de change. Cependant, le Gestionnaire peut recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportun.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Global Innovation Fund a été lancé le 16 février 2017 avec des Catégories D USD, N USD et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	(12,46) %	(3,41) %	12,59 %	16 février 2017
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	3,37 %	
Catégorie N USD	(12,13) %	(2,68) %	13,40 %	16 février 2017
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	3,37 %	
Catégorie S USD	(12,04) %	(2,50) %	13,62 %	16 février 2017
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	3,37 %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Innovation Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 47 837 786
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	860
Avoirs en banque	3 533 462
Revenus de dividende à recevoir	11 620
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	80 109
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	-
Intérêts à recevoir	-
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	60 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	-
Montant à recevoir des courtiers	5 388
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	\$ 51 729 225
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	-
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	103 744
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	2 769
Rachats à payer	12 600
Montants à payer pour investissements acquis	213 814
Intérêts à payer	2 953
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	104 428
Distribution à verser	-
Autres charges	195 112
Total des engagements	\$ 635 420
Total des actifs nets	\$ 51 093 805

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Innovation Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	200 431
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		45 467
Revenus d'intérêts sur dérivés		39 978
Autres produits		-
Total des revenus	\$	285 876
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	306 726
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		8 181
Commission de distribution (note 3f)		223 841
Commission de coordination (note 3e)		49 576
Frais administratifs		69 239
Commissions versées au dépositaire		117 680
Commission de performance (note 3c)		-
Frais professionnels		54 358
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 149
Commissions dues aux conseillers fiscaux		17 113
Taxe d'abonnement (note 3h)		17 834
Frais d'intérêts		465
Frais de couverture des catégories de parts		-
Frais d'intérêts sur dérivés		36 830
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		-
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 001
Autres frais		85 632
	\$	1 016 625
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(280 109)
TER	\$	736 516
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(450 640)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	1 138 377
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	687 737
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(6 061 380)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(5 373 643)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	21 337 702
Souscriptions		54 699 238
Rachats		(19 569 492)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	51 093 805

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total des actifs nets	\$	51 093 805	21 337 702	

**Information sur la
catégorie de parts**

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	31 365 961	19 867 852	–
Nombre de parts en circulation		2 513 043,685	1 537 509,638	–
Valeur liquidative par part	\$	12,4813*	12,9221*	–

Catégorie N USD¹

Total des actifs nets	\$	3 161 977	167 693	–
Nombre de parts en circulation		249 978,557	12 901,599	–
Valeur liquidative par part	\$	12,6490*	12,9979*	–

Catégorie S USD¹

Total des actifs nets	\$	16 565 867	1 302 157	–
Nombre de parts en circulation		1 304 804,763	100 000,000	–
Valeur liquidative par part	\$	12,6961*	13,0216*	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 16 février 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Innovation Fund****État des investissements**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
2 105	Alphabet Inc Class A	\$ 2 199 641	4,30 %
9 978	Facebook Inc Class A	1 308 016	2,56
3 568	Netflix Inc	955 011	1,87
3 849	Spotify Technology SA	436 861	0,85
37 011	Tencent Holdings Ltd	1 484 345	2,91
22 000	Tencent Music Entertainment Group ADR	290 840	0,57
31 342	Yandex NV Class A	857 204	1,68
Total des services de communication		\$ 7 531 918	14,74 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
8 963	Aptiv Plc	\$ 551 852	1,08 %
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
26 360	NIKE Inc Class B	\$ 1 954 330	3,82 %
46 141	Under Armour Inc Class A	815 312	1,60
<i>Services aux consommateurs</i>			
12 834	Shake Shack Inc Class A	\$ 582 920	1,14 %
12 909	Wingstop Inc	828 629	1,62
<i>Distribution</i>			
13 817	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 1 893 896	3,71 %
1 277	Amazon.com Inc	1 918 016	3,75
762	Booking Holdings Inc	1 312 484	2,57
10 517	Expedia Group Inc	1 184 740	2,32
Total des biens de consommation cyclique		\$ 11 042 179	21,61 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
12 368	Monster Beverage Corp	\$ 608 753	1,19 %
Total des biens de consommation de base		\$ 608 753	1,19 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Innovation Fund****État des investissements (suite)**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières			
<i>Banques</i>			
68 157	FinecoBank Banca Fineco SpA	\$ 683 926	1,34 %
<i>Financières diversifiées</i>			
169 521	Anima Holding SpA	\$ 625 935	1,23 %
Total des financières		\$ 1 309 861	2,57 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
11 028	Athenahealth Inc	\$ 1 454 924	2,85 %
26 306	Evolent Health Inc Class A	524 804	1,03
7 135	Teladoc Health Inc	353 682	0,69
6 581	UnitedHealth Group Inc	1 639 459	3,21
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
1 696	Aerie Pharmaceuticals Inc	\$ 61 226	0,12 %
7 938	Allergan Plc	1 060 993	2,08
1 675	Alnylam Pharmaceuticals Inc	122 124	0,24
23 617	Bristol-Myers Squibb Co	1 227 612	2,40
27 725	Eisai Co Ltd	2 148 457	4,20
3 328	Global Blood Therapeutics Inc	136 614	0,27
539	Regeneron Pharmaceuticals Inc	201 317	0,39
3 886	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	168 963	0,33
Total santé		\$ 9 100 175	17,81 %
Industrielles			
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
25 453	IHS Markit Ltd	\$ 1 220 980	2,39 %
<i>Transport</i>			
8 452	FedEx Corp	\$ 1 363 561	2,67 %
Total des industrielles		\$ 2 584 541	5,06 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
22 250	First Solar Inc	\$ 944 624	1,85 %
46 000	LandMark Optoelectronics Corp	335 979	0,66
2 711	NVIDIA Corp	361 919	0,71
421 940	Semiconductor Manufacturing International Corp	369 161	0,72
39 571	Teradyne Inc	1 241 738	2,43
<i>Logiciels et services</i>			
5 612	Adobe Inc	\$ 1 269 659	2,48 %
16 019	Alteryx Inc Class A	952 650	1,86
9 496	HubSpot Inc	1 193 932	2,34
19 803	PayPal Holdings Inc	1 665 234	3,26
11 203	salesforce.com Inc	1 534 475	3,00
8 689	ServiceNow Inc	1 547 076	3,03
5 500	Splunk Inc	576 675	1,13
14 869	Visa Inc Class A	1 961 816	3,84
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
1 596	Itron Inc	\$ 75 475	0,15 %
2 670	Keyence Corp	1 355 016	2,65
Total de l'informatique		\$ 15 385 429	30,11 %
Immobilier			
14 432	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	\$ 274 930	0,54 %
Total de l'immobilier		\$ 274 930	0,54 %
Total des actions ordinaires		\$ 47 837 786	93,63 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 47 837 786	93,63 %
Total des investissements		\$ 47 837 786	93,63 %
Autres actifs nets		\$ 3 256 019	6,37 %
Total des actifs nets		\$ 51 093 805	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	20,94 %
Médias et divertissements	14,74
Distribution	12,35
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	10,03
Équipements et services médicaux	7,78
Semi-conducteurs et équipements associés	6,37
Biens de consommation durables et habillement	5,42
Matériel et équipement informatiques	2,80
Services aux consommateurs	2,76
Transport	2,67
Services et fournitures aux entreprises	2,39
Banques	1,34
Financières diversifiées	1,23
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,19
Automobile et composants	1,08
Immobilier	0,54
Total des investissements	93,63 %
Autres actifs nets	6,37 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	69,64 %
Chine	7,91
Japon	6,85
Italie	2,57
Royaume-Uni	2,39
Russie	1,68
Irlande	1,08
Suède	0,85
Taiwan	0,66
Total des investissements	93,63 %
Autres actifs nets	6,37 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds par comparaison avec l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment repose sur une recherche fondamentale de type bottom-up. Le Gestionnaire met à profit les importants moyens d'analyse dont il dispose pour évaluer les sociétés sur la base d'une compréhension claire des tendances sectorielles et macroéconomiques. Le Compartiment sera largement diversifié et investira généralement dans des sociétés de moyenne à grande capitalisation.

Le Compartiment investira, directement ou indirectement, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions, comprenant, par exemple, des parts, des actions privilégiées, des warrants, des bons de jouissance, des parts de sociétés de placement immobilier (REIT) constituées en fonds de type fermé et des certificats représentatifs d'actions étrangères émis par des sociétés du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, telles que des obligations convertibles, des ETF ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des titres de créance (à concurrence de 20 % de l'actif net du Compartiment), des espèces et quasi-espèces, ainsi que des instruments dérivés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comportant une couverture contre les risques, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment sera libellé en dollars américains et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur en dollars américains de ses participations dans le Compartiment lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Opportunities Equity Fund a été lancé le 12 février 2010 avec une Catégorie T JPY. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<u>6 mois</u>	<u>1 an</u>	<u>3 ans</u>	<u>5 ans</u>	<u>Depuis le lancement</u>	<u>Date de lancement</u>
Catégorie T JPY	(13,88) %	(14,09) %	1,12 %	5,30 %	12,10 %	12 février 2010
Indice MSCI All Country World JPY	(9,88) %	(11,78) %	3,38 %	5,16 %	10,16 %	
Catégorie S USD	(13,39) %	(12,46) %	3,48 %	3,62 %	9,04 %	7 novembre 2011
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	4,26 %	7,85 %	
Catégorie N USD	(13,47) %	(12,63) %	3,29 %	N/A	3,67 %	21 février 2014
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	N/A	4,46 %	
Catégorie D USD	(13,80) %	(13,28) %	2,53 %	N/A	3,18 %	4 avril 2014
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	N/A	4,21 %	
Catégorie T USD	(13,05) %	(11,80) %	N/A	N/A	3,11 %	1er février 2017
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	N/A	N/A	4,71 %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>
	<i>(USD)</i>
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 418 817 131
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Avoirs en banque	17 466 788
Revenus de dividende à recevoir	503 634
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	–
Souscriptions à recevoir	–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	1 397 540
Intérêts à recevoir	–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	–
Montant à recevoir des courtiers	–
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 438 185 093
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	670 973
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	18 656
Rachats à payer	–
Montants à payer pour investissements acquis	1 924 162
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	4 727
Distribution à verser	–
Autres charges	350 358
Total des engagements	\$ 2 968 876
Total des actifs nets	\$ 435 216 217

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Opportunities Equity Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	6 332 591
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		142 767
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		147 995
Total des revenus	\$	6 623 353
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	2 864 625
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		102 829
Commission de distribution (note 3f)		40 557
Commission de coordination (note 3e)		22 671
Frais administratifs		243 400
Commissions versées au dépositaire		209 322
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		25 001
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		20 207
Taxe d'abonnement (note 3h)		55 407
Frais d'intérêts		874
Frais de couverture des catégories de parts		–
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		670
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 000
Autres frais		151 153
	\$	3 765 863
Frais du fonds remboursés (note 3a)		–
TER	\$	3 765 863
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	2 857 490
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	23 573 186
Impôts sur les plus-values (note 3j)		45 455
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	26 476 131
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(86 556 794)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(60 080 663)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	529 503 965
Souscriptions		32 851 207
Rachats		(67 058 292)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	435 216 217

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	435 216 217	529 503 965	427 213 914

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	3 874 048	7 617 679	17 130 124
Nombre de parts en circulation		334 002,331	569 556,886	1 576 571,365
Valeur liquidative par part	\$	11,5989*	13,3747*	10,87

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	6 549 355	12 711 847	6 091 669
Nombre de parts en circulation		549 838,750	932 437,221	554 247,332
Valeur liquidative par part	\$	11,9114*	13,6329*	10,99

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	312 530 944	360 946 029	299 943 207
Nombre de parts en circulation		16 837 224,513	17 022 632,165	17 576 877,248
Valeur liquidative par part	\$	18,5619*	21,2039*	17,06

Catégorie T JPY

Total des actifs nets	¥	5 367 036 407	9 418 388 407	12 135 745 132
Nombre de parts en circulation		194 663,327	293 464,674	457 219,210
Valeur liquidative par part	¥	27 571	32 094	26 543
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	251,2953*	284,8981*	227,57

Catégorie T USD¹

Total des actifs nets	\$	63 343 888	64 620 879	-
Nombre de parts en circulation		5 973 408,745	5 375 000,000	-
Valeur liquidative par part	\$	10,6043*	12,0225*	-

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 1er février 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
56 928	Activision Blizzard Inc	\$ 2 651 137	0,61 %
6 404	Alphabet Inc Class C	6 632 046	1,52
15 365	Charter Communications Inc Class A	4 378 564	1,01
2 807	Netflix Inc	751 322	0,17
11 051	Spotify Technology SA	1 254 289	0,29
131 544	Tencent Holdings Ltd	5 275 638	1,21
<i>Services de télécommunications</i>			
35 052 706	China Tower Corp Ltd Class H	\$ 6 626 093	1,52 %
98 578	T-Mobile US Inc	6 270 547	1,44
208 602	Verizon Communications Inc	11 727 604	2,70
Total des services de communication		\$ 45 567 240	10,47 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
31 050	Aptiv Plc	\$ 1 911 749	0,44 %
52 430	Delphi Technologies Plc	750 798	0,17
32 581	Ferrari NV	3 232 118	0,74
72 480	General Motors Co	2 424 456	0,56
70 707	Valeo SA	2 061 940	0,48
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
20 813	Carter's Inc	\$ 1 698 757	0,39 %
81 414	NIKE Inc Class B	6 036 034	1,39
69 237	Sony Corp	3 361 038	0,77
121 372	Tapestry Inc	4 096 305	0,94
159 809	Under Armour Inc Class A	2 823 825	0,65
<i>Services aux consommateurs</i>			
59 296	Aramark	\$ 1 717 805	0,39 %
18 976	Domino's Pizza Inc	4 705 858	1,08
7 528	Marriott International Inc Class A	817 240	0,19

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Services aux consommateurs (suite)</i>			
67 497	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	\$ 3 699 511	0,85 %
<i>Distribution</i>			
37 461	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 5 134 779	1,18 %
3 947	Amazon.com Inc	5 928 275	1,36
1 998	Booking Holdings Inc	3 441 395	0,79
31 154	Expedia Group Inc	3 509 498	0,81
55 780	Industria de Diseno Textil SA	1 425 146	0,33
48 788	Lowe's Cos Inc	4 506 060	1,03
Total des biens de consommation cyclique		\$ 63 282 587	14,54 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
116 526	Walmart Inc	\$ 10 854 397	2,49 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
163 136	British American Tobacco Plc	\$ 5 194 250	1,19 %
43 900	Coca-Cola Co	2 078 665	0,48
152 590	Nestle SA	12 352,082	2,84
48 723	Post Holdings Inc	4 342,681	1,00
178 563	Treasury Wine Estates Ltd	1 860,483	0,43
Total des biens de consommation de base		\$ 36 682 558	8,43 %
Énergie			
15 051	Concho Resources Inc	\$ 1 547 092	0,36 %
9 934	Diamondback Energy Inc	920 882	0,21
293 075	EnCana Corp	1 690 900	0,39
65 506	EOG Resources Inc	5 712 778	1,31
191 949	Total SA	10 133 116	2,33
20 320	Valero Energy Corp	1 523 390	0,35
Total énergie		\$ 21 528 158	4,95 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières			
<i>Banques</i>			
242 439	Bank of America Corp	\$ 5 973 697	1,37 %
182 432	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 830 627	0,42
42 861	First Republic Bank	3 724 621	0,86
174 821	HDFC Bank Ltd	5 313 241	1,22
193 674	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	6 434 323	1,48
<i>Financières diversifiées</i>			
12 924	BlackRock Inc Class A	\$ 5 076 806	1,17 %
92 140	Intercontinental Exchange Inc	6 940 906	1,59
93 259	TD Ameritrade Holding Corp	4 565 961	1,05
<i>Assurance</i>			
105 800	AIA Group Ltd	\$ 878 362	0,20 %
26 445	Allianz SE	5 294 587	1,22
49 673	Assured Guaranty Ltd	1 901 482	0,44
623 119	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	5 503 481	1,26
148 709	Tokio Marine Holdings Inc	7 096 936	1,63
Total des financières		\$ 60 535 030	13,91 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
100 835	Abbott Laboratories	\$ 7 293 395	1,68 %
91 498	Danaher Corp	9 435 274	2,17
55 708	HCA Healthcare Inc	6 932 861	1,59
93 702	Koninklijke Philips NV	3 313 080	0,76
88 084	Medtronic Plc	8 012 121	1,84
36 448	UnitedHealth Group Inc	9 079 926	2,09
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
53 438	Agilent Technologies Inc	\$ 3 604 927	0,83 %
102 127	Bausch Health Cos Inc	1 886 286	0,43
13 879	Bluebird Bio Inc	1 376 797	0,32
94 846	Bristol-Myers Squibb Co	4 930 095	1,13
22 900	Eisai Co Ltd	1 774 559	0,41
86 520	Mylan NV	2 370 648	0,54
88 595	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1 366 135	0,31
21 196	Thermo Fisher Scientific Inc	4 743 453	1,09

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			
107 600	WuXi AppTec Co Ltd Class H	\$ 934 535	0,22 %
Total santé		\$ 67 054 092	15,41 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
86 558	AerCap Holdings NV	\$ 3 427 697	0,79 %
77 561	Air Lease Corp Class A	2 343 118	0,54
49 106	Airbus SE	4 713 138	1,08
51 919	Fortune Brands Home & Security Inc	1 972 403	0,45
56 947	Safran SA	6 861 431	1,58
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
88 568	IHS Markit Ltd	\$ 4 248 607	0,98 %
49 837	Intertek Group Plc	3 046 675	0,70
<i>Transport</i>			
23 176	Canadian National Railway Co	\$ 1 715 716	0,39 %
83 862	CSX Corp	5 210 346	1,20
93 811	JetBlue Airways Corp	1 506 605	0,34
9 766	Old Dominion Freight Line Inc	1 206 003	0,28
Total des industrielles		\$ 36 251 739	8,33 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
86 035	Advanced Micro Devices Inc	\$ 1 588 206	0,37 %
21 110	Broadcom Inc	5 367 851	1,23
26 568	Micron Technology Inc	843 003	0,19
6 712	NVIDIA Corp	896 052	0,21
683 060	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5 011 225	1,15
<i>Logiciels et services</i>			
23 586	Adobe Inc	\$ 5 336 097	1,23 %
40 181	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	2 550 690	0,59
15 271	FleetCor Technologies Inc	2 836 130	0,65

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Opportunities Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Logiciels et services (suite)</i>			
28 290	Global Payments Inc	\$ 2 917 548	0,67 %
33 007	Guidewire Software Inc	2 648 151	0,61
6 650	Intuit Inc	1 309 052	0,30
65 344	Microsoft Corp	6 636 990	1,52
21 004	PayPal Holdings Inc	1 766 226	0,41
22 341	salesforce.com Inc	3 060 047	0,70
18 259	ServiceNow Inc	3 251 015	0,75
40 665	SS&C Technologies Holdings Inc	1 834 398	0,42
7 279	Ultimate Software Group Inc	1 782 409	0,41
52 830	Visa Inc Class A	6 970 390	1,60
25 351	Workday Inc Class A	4 048 048	0,93
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
341 832	Flex Ltd	\$ 2 601 341	0,60 %
74 937	Samsung Electronics Co Ltd	2 599 088	0,59
Total de l'informatique		\$ 65 853 957	15,13 %
Matériaux			
58 090	Alcoa Corp	\$ 1 544 032	0,35 %
174 310	Anglo American Plc	3 880 137	0,89
Total des matériaux		\$ 5 424 169	1,24 %
Immobilier			
107 500	Mitsui Fudosan Co Ltd	\$ 2 395 639	0,55 %
45 183	Public Storage	9 145 491	2,10
112 611	Vonovia SE	5 096 471	1,17
Total de l'immobilier		\$ 16 637 601	3,82 %
Total des actions ordinaires		\$ 418 817 131	96,23 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 418 817 131	96,23 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de l'actif</i>
	<i>(note 2)</i>	<i>net</i>
Total des investissements	\$ 418 817 131	96,23 %
Autres actifs nets	\$ 16 399 086	3,77 %
Total des actifs nets	\$ 435 216 217	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	10,79 %
Équipements et services médicaux	10,13
Agroalimentaire, boissons et tabac	5,94
Services de télécommunications	5,66
Distribution	5,50
Banques	5,35
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	5,28
Énergie	4,95
Médias et divertissements	4,81
Assurance	4,75
Biens d'équipement	4,44
Biens de consommation durables et habillement	4,14
Immobilier	3,82
Financières diversifiées	3,81
Semi-conducteurs et équipements associés	3,15
Services aux consommateurs	2,51
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	2,49
Automobile et composants	2,39
Transport	2,21
Services et fournitures aux entreprises	1,68
Matériaux	1,24
Matériel et équipement informatiques	1,19
Total des investissements	96,23 %
Autres actifs nets	3,77 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	59,79 %
Chine	6,24
France	5,47
Japon	4,84
Royaume-Uni	3,93
Irlande	3,07
Suisse	2,84
Allemagne	2,39
Inde	1,22
Italie	1,16
Taïwan	1,15
Canada	0,78
Pays-Bas	0,76
Corée du Sud	0,59
Bermudes	0,44
Australie	0,43
Espagne	0,33
Israël	0,31
Suède	0,29
Hong Kong	0,20
Total des investissements	96,23 %
Autres actifs nets	3,77 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds par comparaison avec l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment met l'accent sur un équilibre entre croissance, valorisation, rendement sur fonds propres et critères de qualité lors de la sélection des titres. Le Gestionnaire utilise une approche d'investissement de type bottom-up, et la sélection des titres n'est soumise à aucune contrainte de pays, secteur ou branche d'activité.

Le Compartiment peut investir dans des actions ordinaires et des certificats de dépôt, des titres immobiliers, des actions privilégiées, des droits de souscription, des warrants, des ETF, ainsi que dans des titres de créance, y compris des obligations convertibles, des espèces et quasi-espèces et des instruments dérivés émis par des sociétés du monde entier. Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse.

À des fins d'investissement et de gestion performante du portefeuille, avec couverture des risques, le Compartiment peut investir dans des ETF et des instruments dérivés, y compris, mais non exclusivement, dans des contrats à terme, des contrats à terme normalisés, des contrats d'option et des contrats d'échange. En outre, le Compartiment peut investir dans des produits d'accès au marché afin d'obtenir une exposition efficace aux émetteurs de certains pays ou de certaines régions. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment sera libellé en dollars américains et ne sera pas en principe couvert contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins, à son entière et absolue discrétion, recourir à la couverture de change pour protéger ou optimiser les investissements.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund****Rapport du Gestionnaire (suite)**

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Quality Growth Fund a été lancé le 25 mai 2011 avec une Catégorie S USD. Le tableau au verso détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 31 décembre 2018*

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	(7,87) %	(1,52) %	9,32 %	9,96 %	12,33 %	25 mai 2011
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	4,26 %	6,16 %	
Catégorie S EUR	(5,85) %	3,50 %	7,50 %	N/A	14,02 %	10 juillet 2014
Indice MSCI All Country World EUR	(7,08) %	(4,85) %	4,80 %	N/A	7,54 %	
Catégorie D USD	(8,28) %	(2,42) %	8,30 %	N/A	9,22 %	5 août 2014
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	N/A	3,92 %	
Catégorie N USD	(7,94) %	(1,70) %	9,11 %	N/A	9,99 %	5 août 2014
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	N/A	3,92 %	
Catégorie N EUR	(5,98) %	3,27 %	7,28 %	N/A	7,22 %	23 décembre 2015
Indice MSCI All Country World EUR	(7,08) %	(4,85) %	4,80 %	N/A	4,63 %	
Catégorie N GBP (couverte)	(8,81) %	(3,57) %	N/A	N/A	9,62 %	11 mars 2016
Indice MSCI All Country World, couvert en GBP	(9,96) %	(11,35) %	N/A	N/A	6,12 %	
Catégorie S JPY	(8,65) %	(3,99) %	N/A	N/A	10,99 %	15 avril 2016
Indice MSCI All Country World JPY	(9,88) %	(11,78) %	N/A	N/A	7,03 %	
Catégorie J JPY	(8,75) %	(4,00) %	N/A	N/A	10,34 %	27 avril 2016
Indice MSCI All Country World JPY	(9,88) %	(11,78) %	N/A	N/A	5,87 %	
Catégorie D EUR	(6,24) %	2,58 %	N/A	N/A	6,92 %	20 juillet 2016
Indice MSCI All Country World EUR	(7,08) %	(4,85) %	N/A	N/A	4,50 %	
Catégorie S GBP (distribution)	(4,64) %	4,43 %	N/A	N/A	11,04 %	20 juillet 2016
Indice MSCI All Country World GBP	(5,69) %	(3,79) %	N/A	N/A	7,61 %	
Catégorie S JPY (couverte)	(8,97) %	(3,79) %	N/A	N/A	8,35 %	25 août 2016
Indice MSCI All Country World, couvert en JPY	(9,98) %	(11,42) %	N/A	N/A	3,71 %	
Catégorie S CHF (couverte)	(9,56) %	(4,84) %	N/A	N/A	9,34 %	21 novembre 2016
Indice MSCI All Country World, couvert en CHF	(10,75) %	(12,78) %	N/A	N/A	3,65 %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund****Rapport du Gestionnaire (suite)**

31 décembre 2018

Performance (suite)*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 31 décembre 2018*

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie T USD	(7,47) %	(0,73) %	N/A	N/A	12,54 %	1er février 2017
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	N/A	N/A	4,71 %	
Catégorie S CAD 0 %	(4,13) %	7,57 %	N/A	N/A	13,00 %	16 février 2017
Indice MSCI All Country World CAD	(5,32) %	(0,73) %	N/A	N/A	6,45 %	
Catégorie D CHF (couverte)	(9,72) %	N/A	N/A	N/A	(10,98) %	8 mars 2018
Indice MSCI All Country World, couvert en CHF	(10,75) %	N/A	N/A	N/A	(13,40) %	
Catégorie DL USD	(8,37) %	N/A	N/A	N/A	(9,64) %	1er juin 2018
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	N/A	N/A	N/A	(10,23) %	
Catégorie D SGD (couverte)	(8,68) %	N/A	N/A	N/A	(11,03) %	5 juin 2018
Indice MSCI All Country World, couvert en GBP	(9,42) %	N/A	N/A	N/A	(11,18) %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 3 078 908 590
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	1 600 744
Avoirs en banque	71 247 298
Revenus de dividende à recevoir	1 663 566
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	2
Souscriptions à recevoir	15 488 112
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	-
Intérêts à recevoir	-
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	-
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	-
Montant à recevoir des courtiers	3 150
Autres montants à recevoir	219 406
Total des actifs	\$ 3 169 130 868
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	-
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	5 710 339
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	124 978
Rachats à payer	5 415 528
Montants à payer pour investissements acquis	1 458 168
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	-
Distribution à verser	29 101
Autres charges	8 687 651
Total des engagements	\$ 21 425 765
Total des actifs nets	\$ 3 147 705 103

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Quality Growth Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	22 157 539
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		445 548
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		220 175
Total des revenus	\$	22 823 262
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	18 253 602
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		501 370
Commission de distribution (note 3f)		3 125 629
Commission de coordination (note 3e)		914 910
Frais administratifs		744 997
Commissions versées au dépositaire		626 189
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		24 639
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		39 999
Taxe d'abonnement (note 3h)		533 407
Frais d'intérêts		3 177
Frais de couverture des catégories de parts		16 650
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		31 203
Autres frais		225 080
	\$	25 049 999
Frais du fonds remboursés (note 3a)		–
TER	\$	25 049 999
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(2 226 737)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	30 423 426
Impôts sur les plus-values (note 3j)		361 308
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	28 557 997
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(201 622 118)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		(29 551)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(173 093 672)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	1 422 675 227
Souscriptions		2 401 151 199
Rachats		(503 027 651)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	3 147 705 103

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund****Informations statistiques**

le 31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total des actifs nets	\$	3 147 705 103	1 422 675 227	757 855 945

Information sur la catégorie de parts

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D CHF (couverte)¹

Total des actifs nets	CHF	1 283 410	-	-
Nombre de parts en circulation		144 164,816	-	-
Valeur liquidative par part	CHF	8,9024*	-	-
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>9,0306*</i>	-	-

Catégorie D EUR²

Total des actifs nets	€	29 020 386	3 456 740	440 929
Nombre de parts en circulation		2 463 782,595	301 053,096	43 636,132
Valeur liquidative par part	€	11,7788*	11,4822*	10,10
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>13,4649*</i>	<i>13,7878*</i>	<i>10,66</i>

Catégorie D SGD (couverte)³

Total des actifs nets	SGD	7 330 829	-	-
Nombre de parts en circulation		823 933,455	-	-
Valeur liquidative par part	SGD	8,8974*	-	-
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>6,5278*</i>	-	-

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	478 632 594	176 483 404	73 994 500
Nombre de parts en circulation		32 459 647,676	11 679 243,798	6 335 306,749
Valeur liquidative par part	\$	14,7455*	15,1109*	11,68

Catégorie DL USD⁴

Total des actifs nets	\$	11 141 266	-	-
Nombre de parts en circulation		1 233 044,076	-	-
Valeur liquidative par part	\$	9,0356*	-	-

Catégorie J JPY⁵

Total des actifs nets	¥	3 918 761 361	3 605 269 369	2 853 622 274
Nombre de parts en circulation		301 181,603	266 021,692	266 128,729
Valeur liquidative par part	¥	13 011	13 553	10 723
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>118,5917*</i>	<i>120,3066*</i>	<i>91,93</i>

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 8 mars 2018.² Catégorie de parts lancée le 20 juillet 2016.³ Catégorie de parts lancée le 5 juin 2018.⁴ Catégorie de parts lancée le 1er juin 2018.⁵ Catégorie de parts lancée le 27 avril 2016.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Quality Growth Fund

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)

		2018	2017	2016
Catégorie N EUR				
Total des actifs nets	€	74 738 462	30 511 537	14 214 616
Nombre de parts en circulation		6 053 545,755	2 552 125,776	1 361 381,713
Valeur liquidative par part	€	12,3462*	11,9553*	10,44
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	14,1136*	14,3560*	11,01
Catégorie N GBP (couverte)¹				
Total des actifs nets	£	10 706 904	4 763 480	2 707 152
Nombre de parts en circulation		827 669,863	355 081,928	259 905,350
Valeur liquidative par part	£	12,9362*	13,4152*	10,42
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	16,4755*	18,1474*	12,87
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	126 086 316	61 093 438	22 820 608
Nombre de parts en circulation		8 288 908,736	3 948 074,558	1 922 268,963
Valeur liquidative par part	\$	15,2114*	15,4742*	11,87
Catégorie S CAD 0 %²				
Total des actifs nets	CAD	85 670 189	79 580 867	–
Nombre de parts en circulation		6 817 732,775	6 812 281,816	–
Valeur liquidative par part	CAD	12,5658*	11,6820*	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	9,2003*	9,3236*	–
Catégorie S CHF (couverte)³				
Total des actifs nets	CHF	19 374 732	18 313 615	17 617 879
Nombre de parts en circulation		1 604 994,500	1 443 727,003	1 770 000,000
Valeur liquidative par part	CHF	12,0715*	12,6850*	9,95
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	12,2454*	13,0169*	9,79
Catégorie S EUR				
Total des actifs nets	€	297 563 518	74 714 483	101 763 270
Nombre de parts en circulation		16 543 674,580	4 299 451,963	6 718 109,000
Valeur liquidative par part	€	17,9865*	17,3777*	15,15
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	20,5613*	20,8671*	15,98
Catégorie S GBP (distribution)⁴				
Total des actifs nets	£	13 369 551	14 094 144	11 340 840
Nombre de parts en circulation		1 040 260,964	1 143 265,283	1 094 040,854
Valeur liquidative par part	£	12,8521*	12,3280*	10,37
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	16,3685*	16,6767*	12,81

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 11 mars 2016.

² Catégorie de parts lancée le 16 février 2017.

³ Catégorie de parts lancée le 21 novembre 2016.

⁴ Catégorie de parts lancée le 20 juillet 2016.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)

		2018	2017	2016
Catégorie S JPY¹				
Total des actifs nets	¥	8 991 709 855	1 521 641 589	654 511 351
Nombre de parts en circulation		677 974,944	110 148,389	59 762,384
Valeur liquidative par part	¥	13 263	13 814	10 952
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>120,8823*</i>	<i>122,6318*</i>	<i>93,90</i>
Catégorie S JPY (couverte)²				
Total des actifs nets	¥	7 314 738 660	580 183 028	47 979 620
Nombre de parts en circulation		605 889,540	46 231,624	4 914,677
Valeur liquidative par part	¥	12 073	12 549	9 763
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>110,0372*</i>	<i>111,4024*</i>	<i>83,70</i>
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	1 658 504 903	855 382 512	473 065 987
Nombre de parts en circulation		68 548 133,854	34 815 313,769	25 146 415,920
Valeur liquidative par part	\$	24,1947*	24,5691*	18,81
Catégorie T USD³				
Total des actifs nets	\$	110 501 992	40 730 160	–
Nombre de parts en circulation		8 813 719,660	3 225 000,000	–
Valeur liquidative par part	\$	12,5375*	12,6295*	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 15 avril 2016.² Catégorie de parts lancée le 25 août 2016.³ Catégorie de parts lancée le 1er février 2017.

** Communiqué à titre purement indicatif

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

77 877	Alphabet Inc Catégorie C	\$ 80 650 200	2,56 %
--------	--------------------------	---------------	--------

Total des services de communication

\$ 80 650 200	2,56 %
----------------------	---------------

Biens de consommation cyclique*Biens de consommation durables et habillement*

167 032	Adidas AG	\$ 34 827 935	1,11 %
---------	-----------	---------------	--------

596 238	NIKE Inc Catégorie B	44 205 086	1,40
---------	----------------------	------------	------

Services aux consommateurs

2 376 572	Compass Group Plc	\$ 49 942 233	1,59 %
-----------	-------------------	---------------	--------

126 834	Domino's Pizza Inc	31 453 564	1,00
---------	--------------------	------------	------

Distribution

53 255	Amazon.com Inc	\$ 79 987 412	2,54 %
--------	----------------	---------------	--------

20 792	Booking Holdings Inc	35 812 557	1,14
--------	----------------------	------------	------

323 669	Home Depot Inc	55 612 808	1,77
---------	----------------	------------	------

432 671	Ross Stores Inc	35 998 227	1,14
---------	-----------------	------------	------

841 021	TJX Cos Inc	37 627 279	1,19
---------	-------------	------------	------

Total des biens de consommation cyclique

\$ 405 467 101	12,88 %
-----------------------	----------------

Biens de consommation de base*Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base*

623 583	Sysco Corp	\$ 39 073 711	1,24 %
---------	------------	---------------	--------

Agroalimentaire, boissons et tabac

1 506 127	Diageo Plc	\$ 53 613 782	1,70 %
-----------	------------	---------------	--------

713 684	Nestle SA	57 772 351	1,84
---------	-----------	------------	------

Produits ménagers et d'hygiène personnelle

885 946	Unilever NV	\$ 48 025 513	1,53 %
---------	-------------	---------------	--------

Total des biens de consommation de base

\$ 198 485 357	6,31 %
-----------------------	---------------

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de Actifs</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières			
<i>Banques</i>			
561 647	JPMorgan Chase & Co	\$ 54 827 980	1,74 %
<i>Financières diversifiées</i>			
364 749	American Express Co	\$ 34 767 875	1,10 %
588 866	Intercontinental Exchange Inc	44 359 276	1,41
64 582	Partners Group Holding AG	39 045 315	1,24
198 662	S&P Global Inc	33 760 620	1,07
684 763	TD Ameritrade Holding Corp	33 525 997	1,07
<i>Assurance</i>			
5 103 656	AIA Group Ltd	\$ 42 371 032	1,35 %
3 911 723	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Catégorie H	34 548 927	1,10
553 645	Progressive Corp	33 401 403	1,06
Total des financières		\$ 350 608 425	11,14 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
871 139	Abbott Laboratories	\$ 63 009 484	2,00 %
160 732	Anthem Inc	42 213 045	1,34
574 942	Baxter International Inc	37 842 683	1,20
1 142 448	Boston Scientific Corp	40 374 112	1,28
379 997	Danaher Corp	39 185 291	1,25
252 558	Edwards Lifesciences Corp	38 684 309	1,23
777 460	Hoya Corp	46 875 066	1,49
131 433	Humana Inc	37 652 926	1,20
466 821	Medtronic Plc	42 462 038	1,35
233 253	Stryker Corp	36 562 408	1,16
260 220	UnitedHealth Group Inc	64 826 006	2,06
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
534 932	Agilent Technologies Inc	\$ 36 086 513	1,15 %
714 692	AstraZeneca Plc	53 457 908	1,70
510 422	Eli Lilly & Co	59 066 034	1,87
293 236	ICON Plc ADR	37 889 024	1,20
648 597	Novartis AG	55 293 256	1,76
200 103	Roche Holding AG	49 406 644	1,57

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de Actifs</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			
200 300	Thermo Fisher Scientific Inc	\$ 44 825 137	1,42 %
Total santé		\$ 825 711 884	26,23 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
399 340	Airbus SE	\$ 38 328 203	1,22 %
242 326	Harris Corp	32 629 196	1,03
399 718	Safran SA	48 161 225	1,53
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
887 017	Edenred	\$ 32 559 330	1,04 %
2 203 176	Experian Plc	53 453 631	1,70
752 559	IHS Markit Ltd	36 100 255	1,15
451 636	Republic Services Inc Catégorie A	32 558,439	1,03
605 563	TransUnion	34 395,979	1,09
421 393	Waste Management Inc	37 499,763	1,19
683 448	Wolters Kluwer NV	40 361,109	1,28
<i>Transport</i>			
462 474	Canadian National Railway Co	\$ 34 236 891	1,09 %
632 719	CSX Corp	39 310 832	1,25
222 038	Norfolk Southern Corp	33 203 563	1,05
377 036	Union Pacific Corp	52 117 686	1,66
Total des industrielles		\$ 544 916 102	17,31 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
6 616 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	\$ 48 537 853	1,54 %
<i>Logiciels et services</i>			
338 664	Accenture Plc Catégorie A	\$ 47 755 011	1,52 %
199 922	Adobe Inc	45 230 353	1,44
294 370	Automatic Data Processing Inc	38 597 794	1,23
177 807	FleetCor Technologies Inc	33 022 316	1,05

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de Actifs</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Logiciels et services (suite)</i>			
360 150	Global Payments Inc	\$ 37 142 270	1,18 %
196 318	Intuit Inc	38 645 198	1,23
261 732	Mastercard Inc Catégorie A	49 375 742	1,57
905 856	Microsoft Corp	92 007 794	2,92
464 994	PayPal Holdings Inc	39 101 346	1,24
116 747	Temenos AG	13 962 742	0,44
432 167	Total System Services Inc	35 130 855	1,11
474 760	Visa Inc Catégorie A	62 639 834	1,99
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
465 750	CDW Corp	\$ 37 749 038	1,20 %
Total de l'informatique		\$ 618 898 146	19,66 %
Immobilier			
342 445	American Tower Corp	\$ 54 171 375	1,72 %
Total de l'immobilier		\$ 54 171 375	1,72 %
Total des actions ordinaires		\$3 078 908 590	97,81 %
 <i>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs</i>		 \$3 078 908 590	 97,81 %
 Total des investissements		 \$3 078 908 590	 97,81 %
Autres actifs nets		\$ 68 796 513	2,19 %
Total des actifs nets		\$3 147 705 103	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Quality Growth Fund****Classifications**

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	16,92 %
Équipements et services médicaux	15,56
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	10,67
Services et fournitures aux entreprises	8,48
Distribution	7,78
Financières diversifiées	5,89
Transport	5,05
Biens d'équipement	3,78
Agroalimentaire, boissons et tabac	3,54
Assurance	3,51
Services aux consommateurs	2,59
Médias et divertissements	2,56
Biens de consommation durables et habillement	2,51
Banques	1,74
Immobilier	1,72
Semi-conducteurs et équipements associés	1,54
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,53
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	1,24
Matériel et équipement informatiques	1,20
Total des investissements	97,81 %
Autres actifs nets	2,19 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Quality Growth Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	64,80 %
Royaume-Uni	9,36
Suisse	6,85
Irlande	4,07
France	3,77
Taiwan	1,54
Japon	1,49
Hong Kong	1,35
Pays-Bas	1,28
Allemagne	1,11
Chine	1,10
Canada	1,09
Total des investissements	97,81 %
Autres actifs nets	2,19 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds par comparaison avec l'indice MSCI World (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés.

Le Compartiment sera géré activement par les spécialistes de l'analyse sectorielle mondiale du département de recherche du Gestionnaire, sous la supervision d'un coordinateur de portefeuille. L'approche d'investissement implique la sélection d'actions par une recherche fondamentale de type bottom-up, sachant que chaque spécialiste de l'analyse sectorielle mondiale disposera d'une latitude totale concernant à la fois la répartition par pays et le choix des titres. Le Compartiment ne privilégiera aucun style d'investissement particulier (comme la croissance, la valeur ou les petites entreprises) ; ses caractéristiques dépendront de la nature de la sélection des titres sous-jacents. La rotation devrait être modérée à élevée.

L'approche diversifiée du Compartiment donnera généralement un niveau de risque ou de variabilité égal ou supérieur à celui de l'indice. Les divergences par rapport aux pondérations géographiques de l'indice peuvent donner lieu des rendements sensiblement différents de ceux d'un investissement réalisé dans un Compartiment qui reproduit l'indice.

Le Compartiment procédera à des investissements soit directs, soit indirects, dans des actions et d'autres valeurs mobilières assimilées à des actions, par exemple des parts et des bons de jouissance, ainsi que dans des warrants sur ces titres émis par des sociétés du monde entier. Le Compartiment peut également investir dans des instruments dérivés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque.

Le Compartiment sera normalement entièrement investi dans des titres de participation. Il sera généralement diversifié en termes d'émetteurs du marché mondial des actions et sera représentatif de l'ensemble des grands secteurs économiques. L'allocation des actifs du Compartiment à chaque analyste correspondra en principe approximativement à la pondération de l'indice correspondant à la zone couverte par cet analyste. L'allocation d'actif par pays résulte de la sélection des titres faite par l'analyste, sans aucune obligation pour ce dernier de se conformer aux pondérations géographiques de l'Indice. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment sera libellé en dollars américains et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur en dollars américains de ses participations dans le Compartiment lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Research Equity Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Research Equity Fund a été lancé le 31 juillet 1996 avec une Catégorie S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<u>6 mois</u>	<u>1 an</u>	<u>3 ans</u>	<u>5 ans</u>	<u>10 ans</u>	<u>Depuis le lancement*</u>	<u>Date de lancement</u>
Catégorie S USD	(10,36) %	(9,46) %	5,12 %	4,74 %	10,63 %	N/A	31 juillet 1996
Indice MSCI World	(9,10) %	(8,71) %	6,30 %	4,56 %	9,67 %	N/A	
Catégorie T JPY	(10,86) %	(11,15) %	2,71 %	6,43 %	13,61 %	N/A	31 mars 2002
Indice MSCI World JPY	(9,96) %	(11,09) %	3,09 %	5,46 %	11,78 %	N/A	
Catégorie S GBP 0 %	(7,00) %	(3,69) %	10,53 %	10,54 %	12,14 %	N/A	9 octobre 2007
Indice MSCI World GBP	(5,56) %	(2,50) %	12,24 %	10,81 %	11,63 %	N/A	
Catégorie N USD	(10,44) %	(9,64) %	4,94 %	N/A	N/A	4,78 %	3 octobre 2014
Indice MSCI World	(9,10) %	(8,71) %	6,30 %	N/A	N/A	4,78 %	
Catégorie D USD	(10,79) %	(10,31) %	N/A	N/A	N/A	6,26 %	16 juin 2016
Indice MSCI World	(9,10) %	(8,71) %	N/A	N/A	N/A	7,89 %	
Catégorie S CAD 0 %	(6,86) %	(1,14) %	N/A	N/A	N/A	9,32 %	1er juillet 2016
Indice MSCI World CAD	(5,41) %	0,06 %	N/A	N/A	N/A	10,23 %	

* Le rendement global après lancement n'est pas communiqué pour les catégories de 10 ans et plus.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

31 décembre 2018

(USD)

ActifsActifs financiers passés à leur juste valeur par le
compte de résultatInvestissements en titres et options acquises,
à la valeur de marché (notes 2b et 2h)

\$ 321 239 537

Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)

-

Avoirs en banque

13 131 742

Revenus de dividende à recevoir

539 814

Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)

6 521

Souscriptions à recevoir

2 800 209

Montant à recevoir sur les investissements réalisés

551 871

Intérêts à recevoir

-

Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)

-

Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)

920 536

Montant à recevoir des courtiers

-

Autres montants à recevoir

-

Total des actifs

\$ 339 190 230

Moins**Engagements**

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat

Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)

-

Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)

127 813

Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)

674 111

Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)

12 612

Rachats à payer

37 967

Montants à payer pour investissements acquis

401 494

Intérêts à payer

-

Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)

-

Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)

-

Montants à payer aux courtiers

218

Distribution à verser

-

Autres charges

258 557

Total des engagements

\$ 1 512 772

Total des actifs nets

\$ 337 677 458

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**État des opérations et des variations de l'actif net
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 7 070 051
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	122 739
Revenus d'intérêts sur dérivés	613
Autres produits	124 660
Total des revenus	\$ 7 318 063
Moins	
Dépenses	
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$ 2 730 687
Commissions de la Société de gestion (note 3d)	80 023
Commission de distribution (note 3f)	2 209
Commission de coordination (note 3e)	479
Frais administratifs	234 521
Commissions versées au dépositaire	244 979
Commission de performance (note 3c)	-
Frais professionnels	28 506
Commissions dues aux directeurs (note 3g)	9 138
Commissions dues aux conseillers fiscaux	26 259
Taxe d'abonnement (note 3h)	38 792
Frais d'intérêts	1 134
Frais de couverture des catégories de parts	-
Frais d'intérêts sur dérivés	-
Charges de dividende	3 148
Versements de dividendes sur dérivés	-
Frais d'enregistrement et frais de distribution	20 000
Autres frais	89 553
	\$ 3 509 428
Frais du fonds remboursés (note 3a)	(6 522)
TER	\$ 3 502 906
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 3 815 157
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$ 31 308 437
Impôts sur les plus-values (note 3j)	10 720
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$ 35 134 314
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	(67 784 367)
Coûts financiers	
Distributions (note 7)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ (32 650 053)
Actifs nets au début de l'exercice	\$ 424 916 973
Souscriptions	74 763 172
Rachats	(129 352 634)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$ 337 677 458

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Research Equity Fund

Informations statistiques

le 31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	337 677 458	424 916 973	262 501 134

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	488 447	32 520	26 736
Nombre de parts en circulation		41 863,790	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	11,6675*	13,0081*	10,69

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	26 475	29 299	362 539
Nombre de parts en circulation		2 171,680	2 171,680	32 948,133
Valeur liquidative par part	\$	12,1908*	13,4913*	11,00

Catégorie S CAD 0 %²

Total des actifs nets	CAD	53 427 494	54 043 188	52 396 847
Nombre de parts en circulation		4 276 958,522	4 276 958,522	4 766 819,869
Valeur liquidative par part	CAD	12,4919*	12,6359*	10,99
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>9,1462*</i>	<i>10,0849*</i>	<i>8,20</i>

Catégorie S GBP 0 %

Total des actifs nets	£	17 538 136	14 989 274	13 670 349
Nombre de parts en circulation		759 074,960	624 835,460	640 199,341
Valeur liquidative par part	£	23,1046*	23,9892*	21,35
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>29,4260*</i>	<i>32,4513*</i>	<i>26,39</i>

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	265 086 572	306 000 879	178 607 456
Nombre de parts en circulation		5 973 512,279	6 243 287,366	4 474 425,384
Valeur liquidative par part	\$	44,3770*	49,0128*	39,92

Catégorie T JPY

Total des actifs nets	¥	1 165 315 937	1 322 971 757	3 212 259 476
Nombre de parts en circulation		47 584,174	47 998,895	139 233,282
Valeur liquidative par part	¥	24 490	27 563	23 071
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>223,2108*</i>	<i>244,6742*</i>	<i>197,81</i>

Catégorie T USD³

Total des actifs nets	\$	–	43 700 689	–
Nombre de parts en circulation		–	4 077 006,766	–
Valeur liquidative par part	\$	–	10,7188*	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 16 juin 2016.

² Catégorie de parts lancée le 1er juillet 2016.

³ Catégorie de parts lancée le 26 septembre 2018.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund****État des investissements**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

6 162	Alphabet Inc Catégorie A	\$ 6 439 044	1,91 %
111 544	Comcast Corp Catégorie A	3 798 073	1,12
14 539	Facebook Inc Catégorie A	1 905 918	0,56
34 542	Interpublic Group of Cos Inc	712 601	0,21
22 578	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Catégorie C	693 145	0,21
2 057	Netflix Inc	550 577	0,16
41 458	Nexon Co Ltd	533 930	0,16
1 243	Nintendo Co Ltd	331 780	0,10
24 493	Nippon Television Holdings Inc	360 982	0,11
3 125	Spotify Technology SA	354 688	0,10
52 365	Télévision Française 1	423 816	0,13
4 509	Tencent Holdings Ltd	180 836	0,05
12 854	Twenty-First Century Fox Inc ADR Catégorie A	618 534	0,18
11 692	Viacom Inc Catégorie B	300 484	0,09
2 716	Walt Disney Co	297 809	0,09

Services de télécommunications

559 268	BT Group Plc	\$ 1 695 948	0,50 %
32 426	Cellnex Telecom SA	829 948	0,25
49 500	KDDI Corp	1 183 867	0,35
796 835	Koninklijke KPN NV	2 331 909	0,69
35 298	Millicom International Cellular SA SDR	2 235 525	0,66
72 843	Verizon Communications Inc	4 095 233	1,22

Total des services de communication

\$ 29 874 647	8,85 %
----------------------	---------------

Biens de consommation cyclique*Automobile et composants*

35 439	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	\$ 393 373	0,12 %
17 800	Bridgestone Corp	687 242	0,20
9 997	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	990 814	0,29
20 440	Fiat Chrysler Automobiles NV	296 327	0,09
9 672	General Motors Co	323 528	0,10
8 000	Honda Motor Co Ltd	211 056	0,06
7 499	Magna International Inc	340 830	0,10
1 700	NGK Spark Plug Co Ltd	33 964	0,01
8 100	Nippon Seiki Co Ltd	138 870	0,04

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Automobile et composants (suite)</i>			
4 730	S&T Motiv Co Ltd	\$ 114 668	0,03 %
19 273	Tata Motors Ltd ADR	234 745	0,07
11 200	Toyota Motor Corp	653 942	0,19
4 449	Volkswagen AG - Preference	706 530	0,21
29 998	Yamaha Motor Co Ltd	590 308	0,18
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
36 582	NIKE Inc Catégorie B	\$ 2 712 189	0,80 %
67 200	Samsonite International SA	190 974	0,06
15 400	Sony Corp	747 577	0,22
49 500	Techtronic Industries Co Ltd	263 010	0,08
<i>Services aux consommateurs</i>			
104 255	Compass Group Plc	\$ 2 190 856	0,65 %
77 932	Domino's Pizza Group Plc	231 361	0,07
8 491	Hilton Worldwide Holdings Inc	609 654	0,18
14 533	McDonald's Corp	2 580 625	0,76
24 868	MGM Resorts International	603 298	0,18
8 893	Oriental Land Co Ltd	896 068	0,27
<i>Distribution</i>			
502	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 68 809	0,02 %
5 804	Amazon.com Inc	8 717 434	2,58
1 123	Booking Holdings Inc	1 934 278	0,57
12 898	Expedia Group Inc	1 452 960	0,43
18 342	Home Depot Inc	3 151 522	0,93
21 046	Lowe's Cos Inc	1 943 809	0,58
50 149	TJX Cos Inc	2 243 666	0,67
Total des biens de consommation cyclique		\$ 36 254 287	10,74 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
6 781	Seven & i Holdings Co Ltd	\$ 295 616	0,09 %
5 876	Zur Rose Group AG	534 670	0,16

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation de base (suite)			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
40 370	Altria Group Inc	\$ 1 993 874	0,59 %
13 565	Archer-Daniels-Midland Co	555 758	0,16
108 347	British American Tobacco Plc	3 449 768	1,02
157 864	Cloetta AB Catégorie B	432 682	0,13
48 407	Diageo Plc	1 723 150	0,51
18 746	Freshpet Inc	602 871	0,18
15 366	Heineken NV	1 356 068	0,40
11 631	Hormel Foods Corp	496 411	0,15
49 386	Hostess Brands Inc Catégorie A	540 283	0,16
23 423	Monster Beverage Corp	1 152 880	0,34
54 715	Nestle SA	4 429 151	1,31
8 250	Pernod Ricard SA	1 351 461	0,40
20 019	Post Holdings Inc	1 784 293	0,53
5 744	Remy Cointreau SA	649 731	0,19
54 776	Treasury Wine Estates Ltd	570 722	0,17
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
10 932	Beiersdorf AG	\$ 1 139 219	0,34 %
88 917	Coty Inc Catégorie A	583 296	0,17
45 307	Unilever Plc	2 370 727	0,70
Total des biens de consommation de base		\$ 26 012 631	7,70 %
Énergie			
29 201	Baker Hughes a GE Co Catégorie A	\$ 627 822	0,19 %
20 207	Canadian Natural Resources Ltd	487 595	0,14
5 987	Chevron Corp	651 326	0,19
9 327	Concho Resources Inc	958 722	0,28
8 430	Diamondback Energy Inc	781 461	0,23
133 052	EnCana Corp	767 645	0,23
109 257	Euronav NV	770 594	0,23
44 954	Exxon Mobil Corp	3 065 413	0,91
25 790	Halliburton Co	685 498	0,20
105 256	JXTG Holdings Inc	553 262	0,16
223 210	Karoon Energy Ltd	132 783	0,04
85 788	Kosmos Energy Ltd	349 157	0,10
30 876	Lundin Petroleum AB	771 043	0,23
19 395	Marathon Petroleum Corp	1 144 499	0,34

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Énergie (suite)			
292 772	New Zealand Refining Co Ltd	\$ 461 348	0,14 %
4 797	Noble Energy Inc	89 992	0,03
88 064	Royal Dutch Shell Plc Catégorie A	2 588 053	0,77
2 556	S-Oil Corp	223 805	0,07
69 907	Total SA	3 690 437	1,09
58 385	TransCanada Corp	2 083 957	0,62
8 278	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	181 590	0,05
Total énergie		\$ 21 066 002	6,24 %
Financières			
<i>Banques</i>			
171 443	Banco Santander SA	\$ 778 649	0,23 %
1 810 888	Bank Mandiri Persero Tbk PT	928 741	0,27
255 016	Bank of America Corp	6 283 594	1,86
93 669	Bank of Ireland Group Plc	521 551	0,16
16 307	Bank of Nova Scotia	812 485	0,24
3 138	BAWAG Group AG	128 565	0,04
22 612	BNP Paribas SA	1 020 386	0,30
158 081	CaixaBank SA	571 767	0,17
893 000	China Construction Bank Corp Catégorie H	736 815	0,22
26 294	Commonwealth Bank of Australia	1 340 009	0,40
140 540	ICICI Bank Ltd	726 303	0,21
103 790	ING Groep NV	1 116 473	0,33
283 073	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1 387 823	0,41
102 880	Nordea Bank Abp	865 432	0,26
70 400	Resona Holdings Inc	339 247	0,10
27 190	Royal Bank of Canada	1 860 180	0,55
171 115	Standard Chartered Plc	1 327 860	0,39
243 700	State Bank of India	1 032 012	0,31
27 887	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	926 474	0,27
31 407	UniCredit SpA	355 223	0,10
16 307	Zions Bancorp NA	664 347	0,20
<i>Financières diversifiées</i>			
8 882	American Express Co	\$ 846 632	0,25 %
221 238	AMP Ltd	381 591	0,11
171 904	Anima Holding SpA	634 734	0,19
60 289	AXA Equitable Holdings Inc	1 002 606	0,30
38 034	Blucora Inc	1 013 226	0,30

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Financières diversifiées (suite)</i>			
10 451	Hamilton Lane Inc Catégorie A	\$ 386 687	0,12 %
78 398	IOOF Holdings Ltd	285 344	0,09
54 300	Nomura Holdings Inc	208 262	0,06
17 932	Northern Trust Corp	1 498 936	0,44
12 664	Raymond James Financial Inc	942 328	0,28
37 910	Sanne Group Plc	280 519	0,08
43 743	TD Ameritrade Holding Corp	2 141 657	0,63
<i>Assurance</i>			
19 753	Ageas	\$ 887 419	0,26 %
262 124	AIA Group Ltd	2 176 178	0,64
4 210	Allianz SE	842 890	0,25
28 655	American International Group Inc	1 129 294	0,33
20 631	Arch Capital Group Ltd	551 260	0,16
26 709	Athene Holding Ltd Catégorie A	1 063 819	0,32
8 315	Chubb Ltd	1 074 132	0,32
7 244	Hannover Rueck SE	974 671	0,29
24 023	Hartford Financial Services Group Inc	1 067 822	0,32
14 632	Marsh & McLennan Cos Inc	1 166 902	0,35
91 709	Old Mutual Ltd	136 797	0,04
46 995	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Catégorie H	415 067	0,12
73 680	Prudential Plc	1 315 621	0,39
17 310	Sony Financial Holdings Inc	324 222	0,10
17 800	Tokio Marine Holdings Inc	849 481	0,25
Total des financières		\$ 47 322 033	14,01 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
21 524	Abbott Laboratories	\$ 1 556 831	0,46 %
16 361	Baxter International Inc	1 076 881	0,32
67 136	Boston Scientific Corp	2 372 586	0,70
20 600	CYBERDYNE Inc	91 063	0,03
16 041	Danaher Corp	1 654 148	0,49
91 773	Georgia Healthcare Group Plc	238 439	0,07
14 180	HCA Healthcare Inc	1 764 701	0,52
41 271	Koninklijke Philips NV	1 459 245	0,43
34 848	NMC Health Plc	1 214 303	0,36
66 529	Smith & Nephew Plc	1 240 467	0,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Équipements et services médicaux (suite)</i>			
14 248	UnitedHealth Group Inc	\$ 3 549 462	1,05 %
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
20 835	Aduro Biotech Inc	\$ 55 004	0,02 %
17 945	Allergan Plc	2 398 529	0,71
2 986	Alnylam Pharmaceuticals Inc	217 709	0,06
24 548	Amneal Pharmaceuticals Inc	332 135	0,10
1 400	Aptinyx Inc	23 156	0,01
4 440	Assembly Biosciences Inc	100 433	0,03
52 908	AstraZeneca Plc	3 957 440	1,17
962	BeiGene Ltd ADR	134 930	0,04
10 104	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	373 646	0,11
924	Bluebird Bio Inc	91 661	0,03
80 719	Bristol-Myers Squibb Co	4 195 774	1,24
16 879	Dermira Inc	121 360	0,04
40 585	Eisai Co Ltd	3 145 000	0,93
7 600	Elanco Animal Health Inc	239 628	0,07
1 117	Genmab A/S	182 660	0,05
13 073	Hikma Pharmaceuticals Plc	285 710	0,08
8 061	Incyte Corp	512 599	0,15
6 500	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	129 662	0,04
3 900	Medicines Co	74 646	0,02
8 400	Momenta Pharmaceuticals Inc	92 736	0,03
16 643	Mylan NV	456 018	0,14
12 220	Nektar Therapeutics Catégorie A	401 671	0,12
31 435	Novartis AG	2 679 851	0,79
12 930	ObsEva SA	163 694	0,05
66 729	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1 365 416	0,40
4 068	Portola Pharmaceuticals Inc	79 407	0,02
5 486	Radius Health Inc	90 464	0,03
6 001	Revance Therapeutics Inc	120 800	0,04
10 300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	347 824	0,10
64 297	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	991 460	0,29
9 059	Thermo Fisher Scientific Inc	2 027 314	0,60
10 218	UCB SA	832 834	0,25
2 892	Vertex Pharmaceuticals Inc	479 233	0,14
122 600	WuXi AppTec Co Ltd Catégorie H	1 064 814	0,32

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund****État des investissements (suite)**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			
4 877	Zealand Pharma A/S ADR	\$ 56 622	0,02 %
Total santé		\$ 44 039 966	13,04 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
15 819	AerCap Holdings NV	\$ 626 432	0,19 %
13 673	Airbus SE	1 312 319	0,39
11 596	AMETEK Inc	785 049	0,23
107 902	BAE Systems Plc	631 051	0,19
24 585	Brenntag AG	1 059 534	0,31
6 157	Caterpillar Inc	782 370	0,23
4 616	Deere & Co	688 569	0,20
8 980	Eaton Corp Plc	616 567	0,18
4 967	FANUC Corp	754 682	0,22
9 437	Fortive Corp	638 507	0,19
8 434	General Dynamics Corp	1 325 909	0,39
66 000	General Electric Co	499 620	0,15
6 628	Granite Construction Inc	266 976	0,08
14 066	Greenbrier Cos Inc	556 170	0,17
17 055	Harris Corp	2 296 456	0,68
6 690	Illinois Tool Works Inc	847 556	0,25
9 800	ITOCHU Corp	166 765	0,05
23 238	Mitsubishi Corp	639 646	0,19
15 799	Mitsubishi Electric Corp	175 176	0,05
3 431	Nabtesco Corp	74 928	0,02
4 688	Northrop Grumman Corp	1 148 091	0,34
12 707	Pentair Plc	480 070	0,14
14 543	Safran SA	1 752 257	0,52
47 410	Sandvik AB	675 655	0,20
15 528	Schneider Electric SE	1 060 080	0,31
11 754	Siemens AG	1 308 455	0,39
1 484 507	Singamas Container Holdings Ltd	199 088	0,06
232	SMC Corp	70 288	0,02
17 057	Triton International Ltd	529 961	0,16
22 388	Vinci SA	1 843 196	0,55
42 765	Wartsila OYJ Abp	679 282	0,20
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
6 119	Equifax Inc	\$ 569 863	0,17 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Services et fournitures aux entreprises (suite)</i>			
21 281	IHS Markit Ltd	\$ 1 020 850	0,30 %
10 220	TransUnion	580 496	0,17
15 215	TriNet Group Inc	638 269	0,19
16 987	Wolters Kluwer NV	1 003 169	0,30
<i>Transport</i>			
801	AP Moller - Maersk A/S Catégorie B	\$ 1 004 203	0,30 %
2 300	Central Japan Railway Co	485 617	0,14
3 100	East Japan Railway Co	274 385	0,08
42 085	JetBlue Airways Corp	675 885	0,20
8 234	Norfolk Southern Corp	1 231 312	0,37
8 201	Union Pacific Corp	1 133 624	0,34
Total des industrielles		\$ 33 108 378	9,81 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
30 843	Advanced Micro Devices Inc	\$ 569 362	0,17 %
1 238	ASML Holding NV	194 111	0,06
1 638	Broadcom Inc	416 511	0,12
32 300	Formosa Sumco Technology Corp	124 000	0,04
66 660	Globalwafers Co Ltd	608 326	0,18
5 734	KLA-Tencor Corp	513 136	0,15
44 645	Marvell Technology Group Ltd	722 803	0,22
2 328	NVIDIA Corp	310 788	0,09
2 164	Siltronic AG	178 607	0,05
174 310	Sino-American Silicon Products Inc	347 066	0,10
30 453	SUMCO Corp	340 572	0,10
14 490	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	106 305	0,03
25 808	Teradyne Inc	809 855	0,24
1 671	Tokyo Electron Ltd	190 608	0,06
13 078	Xilinx Inc	1 113 853	0,33
<i>Logiciels et services</i>			
3 005	Adobe Inc	\$ 679 851	0,20 %
1 373	Atlassian Corp Plc Catégorie A	122 170	0,04
3 043	Autodesk Inc	391 360	0,12
8 680	Ceridian HCM Holding Inc	299 373	0,09

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Logiciels et services (suite)</i>			
10 060	FleetCor Technologies Inc	\$ 1 868 343	0,55 %
31 183	Genpact Ltd	841 629	0,25
23 897	Global Payments Inc	2 464 498	0,73
3 552	GMO Payment Gateway Inc	151 514	0,04
30 650	GoDaddy Inc Catégorie A	2 011 253	0,59
5 970	Guidewire Software Inc	478 973	0,14
759	HubSpot Inc	95 429	0,03
62 389	Microsoft Corp	6 336 851	1,88
21 693	PayPal Holdings Inc	1 824 164	0,54
2 936	PTC Inc	243 395	0,07
10 431	Salesforce.com Inc	1 428 734	0,42
4 305	ServiceNow Inc	766 505	0,23
3 471	Splunk Inc	363 934	0,11
41 552	SS&C Technologies Holdings Inc	1 874 411	0,55
8 278	Total System Services Inc	672 919	0,20
27 621	Visa Inc Catégorie A	3 644 315	1,08
5 987	WEX Inc	838 539	0,25
6 731	Workday Inc Catégorie A	1 074 806	0,32
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
19 896	Apple Inc	\$ 3 138 395	0,93 %
33 045	Elite Material Co Ltd	70 633	0,02
209 260	Flex Ltd	1 592 469	0,47
7 036	FUJIFILM Holdings Corp	273 834	0,08
1 524	Keyence Corp	773 425	0,23
16 700	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	148 457	0,05
1 880	TDK Corp	132 284	0,04
Total de l'informatique		\$ 41 148 366	12,19 %
Matériaux			
7 650	Alcoa Corp	\$ 203 337	0,06 %
1 682 000	AMVIG Holdings Ltd	384 550	0,11
24 610	Anglo American Plc	547 818	0,16
29 370	Antofagasta Plc	292 961	0,09
17 527	Ardagh Group SA Catégorie A	194 199	0,06
4 949	Arkema SA	424 082	0,13
46 251	Ball Corp	2 126 621	0,63
22 781	BHP Group Plc	479 193	0,14

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Matériaux (suite)			
25 633	Buzzi Unicem SpA	\$ 440 268	0,13 %
12 018	Celanese Corp Série A Catégorie A	1 081 260	0,32
7 377	CRH Plc	194 578	0,06
15 558	DowDuPont Inc	832 042	0,25
37 426	First Quantum Minerals Ltd	302 521	0,09
10 877	FMC Corp	804 463	0,24
145 110	Glencore Plc	538 450	0,16
8 350	IMCD NV	534 537	0,16
17 712	International Paper Co	714 856	0,21
14 393	JSR Corp	217 112	0,06
6 135	Linde Plc	957 305	0,28
10 711	Methanex Corp	514 925	0,15
261 216	Nampak Ltd	251 501	0,07
445 523	PPC Ltd	182 731	0,05
13 769	PPG Industries Inc	1 407 605	0,42
12 280	Rio Tinto Plc	583 365	0,17
9 617	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	748 218	0,22
26 215	Smurfit Kappa Group Plc	697 048	0,21
9 970	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	268 345	0,08
1 618	Vulcan Materials Co	159 858	0,05
Total des matériaux		\$ 16 083 749	4,76 %
Immobilier			
13 978	Alexandria Real Estate Equities Inc	\$ 1 610 825	0,48 %
20 186	American Tower Corp	3 193 223	0,94
2 181	Equinix Inc	768 933	0,23
164 678	Goodman Group	1 232 371	0,36
92 427	Henderson Land Development Co Ltd	460 403	0,14
8 897	LEG Immobilien AG	926 746	0,27
135 395	Link REIT	1 371 356	0,41
54 718	Mitsui Fudosan Co Ltd	1 219 391	0,36
15 928	Prologis Inc	935 292	0,28
Total de l'immobilier		\$ 11 718 540	3,47 %
Services aux collectivités			
2 351 102	China Longyuan Power Group Corp Ltd Catégorie H	\$ 1 600 563	0,47 %
211 925	E.ON SE	2 089 995	0,62
33 869	Edison International	1 922 743	0,57
385 557	Iberdrola SA	3 093 180	0,92

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund****État des investissements (suite)**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
15 256	NextEra Energy Inc	\$ 2 651 798	0,78 %
Total des services aux collectivités		\$ 11 358 279	3,36 %
Total des actions ordinaires		317 986 878 \$	94,17 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		317 986 878 \$	94,17 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Financières			
<i>Assurance</i>			
44 238	Intact Financial Corp	\$ 3 212 745	0,95 %
Total des financières		\$ 3 212 745	0,95 %
Matériaux			
28 100	EcoSynthetix Inc	\$ 39 914	0,01 %
Total des matériaux		\$ 39 914	0,01 %
Total des actions ordinaires		\$ 3 252 659	0,96 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 3 252 659	0,96 %
Total des investissements		\$ 321 239 537	95,13 %
Autres actifs nets		\$ 16 437 921	4,87 %
Total des actifs nets		\$ 337 677 458	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	8,43 %
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	8,24
Biens d'équipement	7,25
Banques	7,02
Énergie	6,24
Agroalimentaire, boissons et tabac	6,24
Distribution	5,78
Médias et divertissements	5,18
Assurance	5,09
Équipements et services médicaux	4,80
Matériaux	4,77
Services de télécommunications	3,67
Immobilier	3,47
Services aux collectivités	3,36
Financières diversifiées	2,85
Services aux consommateurs	2,11
Semi-conducteurs et équipements associés	1,94
Matériel et équipement informatiques	1,82
Automobile et composants	1,69
Transport	1,43
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,21
Biens de consommation durables et habillement	1,16
Services et fournitures aux entreprises	1,13
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,25
Total des investissements	95,13 %
Autres actifs nets	4,87 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund**

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	52,44 %
Royaume-Uni	7,11
Japon	6,86
France	4,30
Pays-Bas	3,13
Canada	3,09
Suisse	2,79
Allemagne	2,73
Espagne	1,60
Hong Kong	1,44
Australie	1,35
Chine	1,29
Belgique	0,74
Luxembourg	0,72
Suède	0,66
Irlande	0,60
Inde	0,59
Finlande	0,46
Italie	0,42
Danemark	0,37
Taiwan	0,37
Émirats Arabes Unis	0,36
Bermudes	0,32
Israël	0,29
Indonésie	0,28
Afrique du Sud	0,17
Nouvelle-Zélande	0,14
Corée du Sud	0,10
Chili	0,09
Jordanie	0,08
Jersey, îles Anglo-Normandes	0,08
Géorgie	0,07
Turquie	0,05
Autriche	0,04
Total des investissements	95,13 %
Autres actifs nets	4,87 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier et dont le Gestionnaire estime qu'ils offrent un potentiel de plus-value du capital important.

L'approche du Gestionnaire en matière d'investissement repose principalement sur une recherche fondamentale de type bottom-up, menée selon une méthodologie exclusive par l'équipe dédiée du Gestionnaire et par des analystes sectoriels au niveau mondial. Le Gestionnaire dispose d'une grande liberté d'appréciation dans sa sélection de titres, tant en termes de style d'investissement que de choix de la région, du pays, du secteur, de la branche d'activité ou de la capitalisation boursière. Le Compartiment comprendra des titres de sociétés de petite, moyenne et grande capitalisation. Ses caractéristiques peuvent varier dans une large mesure, en fonction de l'évolution de la stratégie d'investissement et de la sélection des titres.

Le Compartiment investira, directement ou indirectement, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions, comprenant, par exemple, des parts, des actions privilégiées, des warrants, des bons de jouissance, des parts de sociétés de placement immobilier (REIT) constituées en fonds de type fermé et des certificats représentatifs d'actions étrangères émis par des sociétés du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, telles que des obligations convertibles, des fonds indiciaires ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des titres de créance (à concurrence de 20 % de l'actif net du Compartiment), des espèces et quasi-espèces, ainsi que des instruments dérivés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comportant une couverture contre les risques, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment sera libellé en dollars américains et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur en dollars américains de ses participations dans le Compartiment lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
Rapport du Gestionnaire (suite)
31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund a été lancé le 30 juillet 2008. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis le Lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie T USD	(11,54) %	(7,97) %	5,80 %	5,12 %	11,10 %	10 juin 2009
Catégorie S USD	(11,97) %	(8,85) %	4,77 %	4,10 %	8,46 %	30 juillet 2010
Catégorie S EUR	(10,09) %	(4,25) %	3,07 %	8,18 %	10,96 %	15 février 2012

Le Compartiment correspond à une stratégie relative sans indice de référence.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
 État de l'actif net
 au 31 décembre 2018

31 décembre 2018
 (USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	53 455 764
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Avoirs en banque		1 152 677
Revenus de dividende à recevoir		50 921
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		190 370
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		177 819
Intérêts à recevoir		–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		47
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	55 027 598

Moins

Passifs

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		52 785
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d) 5 508 Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		304 034
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		–
Distribution à verser		–
Autres charges		145 370
Total des engagements	\$	507 697
Total des actifs nets	\$	54 519 901

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	1 021 148
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		35 674
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		282 150
Total des revenus	\$	1 338 972
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	407 785
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		18 113
Commission de distribution (note 3f)		–
Commission de coordination (note 3e)		–
Frais administratifs		113 431
Commissions versées au dépositaire		108 853
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		25 525
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		30 000
Taxe d'abonnement (note 3h)		9 336
Frais d'intérêts		370
Frais de couverture des catégories de parts		–
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		4 714
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 001
Autres frais		69 185
	\$	816 460
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(190 280)
TER	\$	626 180
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	712 792
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	4 067 182
Impôts sur les plus-values (note 3j)		26 747
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	4 806 721
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(11 129 574)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(6 322 853)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	53 687 990
Souscriptions		87 902 097
Rachats		(80 747 333)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	54 519 901

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity

Informations statistiques

le 31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	54 519 901	53 687 990	80 151 411

**Information sur la
catégorie de parts**

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie S CAD¹

Total des actifs nets	CAD	–	–	29 379 299
Nombre de parts en circulation		–	–	1 422 233,698
Valeur liquidative par part	CAD	–	–	20,66
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	–	–	15,40

Catégorie S EUR

Total des actifs nets	€	10 697 167	26 757 727	30 584 582
Nombre de parts en circulation		523 298,994	1 253 298,994	1 605 453,994
Valeur liquidative par part	€	20,4418*	21,3498*	19,05
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	23,3680*	25,6369*	20,09

Catégorie S GBP 15 %²

Total des actifs nets	£	–	6 216 312	11 961 656
Nombre de parts en circulation		–	193 665,055	434 597,255
Valeur liquidative par part	£	–	32,0983*	27,52
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	–	43,4209*	34,01

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	823 141	1 220 127	2 267 838
Nombre de parts en circulation		41 546,330	56 130,833	133 102,075
Valeur liquidative par part	\$	19,8126*	21,7372*	17,04

Catégorie T USD

Total des actifs nets	\$	41 468 294	11 928 069	8 936 382
Nombre de parts en circulation		1 516 491,203	401 443,810	387 382,894
Valeur liquidative par part	\$	27,3449*	29,7129*	23,07

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts clôturée le 5 mai 2017.

² Catégorie de parts lancée le 6 septembre 2018.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
 État des investissements
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Actions ordinaires			
Services de communication			
<i>Médias et divertissements</i>			
714	Alphabet Inc Catégorie A	\$ 746 101	1,37 %
2 134	Facebook Inc Catégorie A	279 746	0,51
2 829	Netflix Inc	757 210	1,39
66 878	Nexon Co Ltd	861 310	1,58
11 866	Ocean Outdoor Ltd	113 617	0,21
8 661	Spotify Technology SA	983 024	1,80
20 940	Tencent Holdings Ltd	839 809	1,54
40 404	Yandex NV Catégorie A	1 105 049	2,03
<i>Services de télécommunications</i>			
4 200	SoftBank Group Corp	\$ 279 643	0,51 %
3 930	T-Mobile US Inc	249 987	0,46
8 312	Verizon Communications Inc	467 301	0,86
Total des services de communication		\$ 6 682 797	12,26 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
3 543	Aptiv Plc	\$ 218 142	0,40 %
1 659	Volkswagen AG - Preference	263 460	0,48
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
10 512	Neinor Homes SA	\$ 156 218	0,29 %
10 420	NIKE Inc Catégorie B	772 539	1,42
33 993	Under Armour Inc Catégorie A	600 657	1,10
36 971	Under Armour Inc Catégorie C	597 821	1,09
<i>Services aux consommateurs</i>			
1 683	Chipotle Mexican Grill Inc Catégorie A	\$ 726 702	1,33 %
22 823	Compass Group Plc	479 612	0,88
4 741	Hilton Worldwide Holdings Inc	340 404	0,62
12 644	Las Vegas Sands Corp	658 120	1,21
7 316	Marriott Vacations Worldwide Corp	515 851	0,95
3 805	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	208 552	0,38

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'atif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Distribution</i>			
6 536	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 895 890	1,64 %
1 146	Amazon.com Inc	1 721 258	3,16
1 318	CJ ENM Co Ltd	238 487	0,44
10 326	TJX Cos Inc	461 985	0,85
6 777	Wayfair Inc Catégorie A	610 472	1,12
Total des biens de consommation cyclique		\$ 9 466 170	17,36 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
892	CJ CheilJedang Corp	\$ 264 210	0,49 %
6 612	Lamb Weston Holdings Inc	486 379	0,89
8 127	Monster Beverage Corp	400 011	0,73
80 431	Treasury Wine Estates Ltd	838 027	1,54
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
2 653	Clorox Co	\$ 408 933	0,75 %
Total des biens de consommation de base		\$ 2 397 560	4,40 %
Énergie			
2 768	Concho Resources Inc	\$ 284 523	0,52 %
2 836	Diamondback Energy Inc	262 897	0,48
5 400	EOG Resources Inc	470 934	0,87
Total énergie		\$ 1 018 354	1,87 %
Financières			
<i>Banques</i>			
34 851	Bank of America Corp	\$ 858 729	1,58 %
4 106	Bank of Ireland Group Plc	22 812	0,04
23 659	Bank of Ireland Group Plc (LN)	131 767	0,24
232 700	China Construction Bank Corp Catégorie H	192 001	0,35
47 735	ICICI Bank Ltd	246 692	0,45
29 872	Itau Unibanco Holding SA - Preference	273 613	0,50
34 950	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	171 349	0,32
10 000	Sberbank of Russia PJSC ADR	109 600	0,20

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'atif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Financières diversifiées</i>			
12 200	American Express Co	\$ 1 162 904	2,13 %
15 211	J2 Acquisition Ltd	139 941	0,26
14 623	TD Ameritrade Holding Corp	715 942	1,32
11 956	UBS Group AG	148 389	0,27
<i>Assurance</i>			
2 671	Willis Towers Watson Plc	\$ 405 618	0,74 %
Total des financières		\$ 4 579 357	8,40 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
8 961	Abbott Laboratories	\$ 648 149	1,19 %
2 159	Align Technology Inc	452 159	0,83
8 798	Baxter International Inc	579 084	1,06
3 970	Haemonetics Corp	397 199	0,73
12 376	Insulet Corp	981 664	1,80
5 751	Medtronic Plc	523 111	0,96
3 319	Penumbra Inc	405 582	0,74
2 159	UnitedHealth Group Inc	537 850	0,99
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
9 134	Agilent Technologies Inc	\$ 616 180	1,13 %
5 309	AstraZeneca Plc	397 105	0,73
31 035	AstraZeneca Plc ADR	1 178 709	2,16
5 862	Bristol-Myers Squibb Co	304 707	0,56
85 258	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	123 052	0,22
1 585	Elanco Animal Health Inc	49 975	0,09
11 041	Exact Sciences Corp	696 687	1,28
3 603	Heron Therapeutics Inc	93 462	0,17
3 900	Nippon Shinyaku Co Ltd	248 471	0,46
19 954	Novartis AG	1 701 090	3,12
7 500	Ono Pharmaceutical Co Ltd	153 466	0,28
14 500	WuXi AppTec Co Ltd Catégorie H	125 936	0,23
Total santé		\$ 10 213 638	18,73 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'atif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
7 447	Alstom SA	\$ 300 255	0,55 %
9 979	Cie de Saint-Gobain	332 700	0,61
109 540	Cobham Plc	136 329	0,25
17 060	Leonardo SpA	149 737	0,27
3 524	Safran SA	424 600	0,78
2 648	Vinci SA	218 009	0,40
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
2 359	CoStar Group Inc	\$ 795 785	1,46 %
2 003	Equifax Inc	186 539	0,34
102 519	Rentokil Initial Plc	440 276	0,81
<i>Transport</i>			
20 384	CSX Corp	\$ 1 266 458	2,33 %
4 135	JetBlue Airways Corp	66 408	0,12
39 900	Localiza Rent a Car SA	306 270	0,56
Total des industrielles		\$ 4 623 366	8,48 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
29 563	Advanced Micro Devices Inc	\$ 545 733	1,00 %
10 527	Micron Technology Inc	334 022	0,61
4 199	NXP Semiconductors NV	307 703	0,57
5 403	Teradyne Inc	169 546	0,31
<i>Logiciels et services</i>			
1 789	Adobe Inc	\$ 404 743	0,74 %
2 754	Autodesk Inc	354 192	0,65
1 516	FleetCor Technologies Inc	281 551	0,52
5 934	Globant SA	334 203	0,61
7 390	GoDaddy Inc Catégorie A	484 932	0,89
9 073	Guidewire Software Inc	727 927	1,33
7 112	Mimecast Ltd	239 176	0,44
7 664	PayPal Holdings Inc	644 466	1,18
8 154	salesforce.com Inc	1 116 853	2,05

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'atif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Logiciels et services (suite)</i>			
2 539	ServiceNow Inc	\$ 452 069	0,83 %
3 420	Shopify Inc Catégorie A	473 499	0,87
9 760	SS&C Technologies Holdings Inc	440 274	0,81
5 404	Workday Inc Catégorie A	862 911	1,58
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
8 905	Samsung Electronics Co Ltd	\$ 308 858	0,57 %
3 063	Zebra Technologies Corp Catégorie A	487 721	0,89
Total de l'informatique		\$ 8 970 379	16,45 %
Matériaux			
10 818	Barrick Gold Corp	\$ 145 977	0,27 %
6 572	CF Industries Holdings Inc	285 948	0,52
7 542	CRH Plc	198 930	0,36
1 920	Linde Plc	299 597	0,55
6 840	Mosaic Co	199 796	0,37
3 350	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	260 635	0,48
3 350	Vulcan Materials Co	330 980	0,61
Total des matériaux		\$ 1 721 863	3,16 %
Immobilier			
7 323	American Tower Corp	\$ 1 158 425	2,13 %
6 531	Camden Property Trust	575 055	1,05
10 135	Crown Castle International Corp	1 100 965	2,02
Total de l'immobilier		\$ 2 834 445	5,20 %
Services aux collectivités			
117 720	China Longyuan Power Group Corp Ltd Catégorie H	\$ 80 141	0,15 %
57 974	E.ON SE	571 737	1,05
Total des services aux collectivités		\$ 651 878	1,20 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'atif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Warrants			
14 900	J2 Acquisition Ltd	\$ 6 332	0,01 %
Total des warrants		\$ 6 332	0,01 %
Total des actions ordinaires		\$ 53 166 139	97,52 %
<i>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs</i>		<i>\$ 53 166 139</i>	<i>97,52 %</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Financières			
<i>Assurance</i>			
3 988	Intact Financial Corp	\$ 289 625	0,53 %
Total des financières		\$ 289 625	0,53 %
Total des actions ordinaires		\$ 289 625	0,53 %
<i>Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</i>		<i>\$ 289 625</i>	<i>0,53 %</i>
Total des investissements		\$ 53 455 764	98,05 %
Autres actifs nets		\$ 1 064 137	1,95 %
Total des actifs nets		\$ 54 519 901	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	12,50 %
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	10,43
Médias et divertissements	10,43
Équipements et services médicaux	8,30
Distribution	7,21
Services aux consommateurs	5,37
Immobilier	5,20
Financières diversifiées	3,99
Biens de consommation durables et habillement	3,90
Banques	3,68
Agroalimentaire, boissons et tabac	3,65
Matériaux	3,16
Transport	3,01
Biens d'équipement	2,86
Services et fournitures aux entreprises	2,61
Semi-conducteurs et équipements associés	2,49
Énergie	1,87
Services de télécommunications	1,83
Matériel et équipement informatiques	1,46
Assurance	1,27
Services aux collectivités	1,20
Automobile et composants	0,88
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	0,75
Total des investissements	98,05 %
Autres actifs nets	1,95 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	62,06 %
Royaume-Uni	6,34
Chine	4,51
Japon	3,63
Suisse	3,39
France	2,34
Russie	2,23
Irlande	2,00
Suède	1,80
Canada	1,67
Australie	1,54
Allemagne	1,53
Corée du Sud	1,49
Brésil	1,07
Argentine	0,61
Pays-Bas	0,57
Inde	0,45
Espagne	0,29
Italie	0,27
Îles Vierges britanniques	0,26
Total des investissements	98,05 %
Autres actifs nets	1,95 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment était de générer un rendement absolu supérieur à un indice de référence monétaire sur le moyen à long terme.

Le Gestionnaire a géré le Compartiment de manière active et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, par des positions longues et courtes, principalement en actions et autres titres de participation de sociétés constituées ou actives dans le monde entier, y compris dans les marchés émergents. De temps à autre, les objectifs du Compartiment peuvent également être exprimés par des investissements dans d'autres catégories d'actifs. L'indice Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return (l'« Indice ») a servi d'indice de référence monétaire et a été utilisé pour calculer la commission de performance indiquée à la section concernée. L'Indice se fonde sur l'achat présumé d'un instrument synthétique ayant une durée à l'échéance de 3 mois et un coupon égal au cours de clôture pour le LIBOR à 3 mois. Cette émission est vendue le jour suivant (à un taux correspondant au cours LIBOR à trois mois de clôture de ce jour) et reconduite dans un nouvel instrument à trois mois. L'Indice aura dès lors toujours une durée à l'échéance constante d'exactement 3 mois.

L'approche d'investissement du Compartiment a reposé sur des investissements sélectifs dans des analyses de recherche thématiques différenciées qui ont été générées par les équipes du département « Recherche » du Gestionnaire et qui ont pu être isolées à des fins d'investissement, par exemple via un panier spécifique de titres ou par d'autres techniques de couverture comme le recours à des indices. Les équipes du département « Recherche » ont couvert un large éventail de disciplines, parmi lesquelles on retrouve l'industrie mondiale, la macroanalyse, l'investissement quantitatif, la stratégie d'allocation d'actifs et les analyses techniques. Une fois ces disciplines identifiées, le Gestionnaire a évalué les thèmes en fonction de la conviction de l'investissement, de l'équilibre et de la diversification des thèmes et des facteurs de rendement au sein du Compartiment, ainsi que de la capacité à isoler les analyses de recherche. Les expositions à chaque thème ont été mises en œuvre en recourant à des positions longues et à des positions courtes. Les expositions thématiques et la constitution de portefeuille ont visé à créer un flux de rendements axé sur des analyses de recherche différenciées plutôt que sur des bêtas de marché involontaires ou d'autres expositions résiduelles non liées.

Les expositions concernant les pays, les secteurs et les capitalisations boursières n'ont pas limitées et ont fluctué selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire. À certains moments, les actifs du Compartiment ont pu être concentrés dans un ou plusieurs pays ou secteurs. Le Compartiment a généralement inclus des titres de sociétés dont la capitalisation boursière dépasse 500 millions de dollars au moment de l'investissement initial. Le Compartiment a eu recours à l'effet de levier financier le biais de FDI, de sorte que son exposition brute totale (exposition longue plus la valeur absolue de l'exposition courte) a dépassé normalement 100 % de l'actif net. À certains moments, à des fins défensives, il est possible que le Compartiment ait conservé une exposition brute faible et ait détenu une part importante de son actif en liquidités, en dépôts ou en instruments du marché monétaire. L'exposition globale nette du Compartiment a fluctué selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire.

Le Compartiment a investi principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres ont pu inclure, sans que cette liste n'ait été restrictive, des actions, des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de fonds immobiliers à capital fixe et des certificats de dépôt (tels que des ADR, des GDR et des certificats de dépôt européens), des produits d'accès au marché (y compris des warrants sur actions, des options sur actions et des contrats d'échange sur actions), des ETF et autres OPC. L'exposition du Compartiment aux actions China A négociées via Stock Connect n'a pas dépassé les 10 % de son actif net. Il a également pu procéder de temps à autre à des investissements importants dans d'autres valeurs mobilières, lorsque le Gestionnaire a perçu des opportunités de renforcer l'appréciation du capital, par exemple, mais sans restriction, dans des titres de créance, de taux d'intérêts et de crédit, titres adossés à des hypothèques et titres adossés à des actifs

* Compartiment liquidé le 15 novembre 2018.

Objectif et politique d'investissement (suite)

(selon un pourcentage toutefois plafonné à 20 % de l'actif net du Compartiment), du capital conditionnel et des titres convertibles contingents (sans que cette exposition n'ait dépassé 10 % de la valeur liquidative du Compartiment), des produits de base (notamment par des indices financiers éligibles au sens de l'article 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008) ou par des valeurs mobilières éligibles au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010 n'intégrant aucun dérivé), des devises, des obligations convertibles, des indices, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire n'a jamais acquis de produits de base physiques directement et n'a pas investi directement dans un dérivé ayant pour actif sous-jacent des produits de base physiques. Le Compartiment a pu détenir des placements privés, notamment ceux émis dans le cadre de la règle 144A et/ou du règlement S Securities (c'est-à-dire ceux qui sont exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié). Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment a été investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse.

Le Compartiment a pu acheter et vendre des FDI cotés en bourse et négociés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre les risques, en ce compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres FDI éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisait des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composait d'instruments dans lesquels il pouvait investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement. Les positions longues ont pu être détenues par une association d'investissements directs et/ou de FDI, et les positions courtes ont été détenues par le biais de FDI. Une part importante de la stratégie d'investissement a reposé sur l'utilisation de produits dérivés et le Compartiment était censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Synthèse

Le Compartiment était géré conformément à son objectif et à sa politique d'investissement tels qu'ils sont définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Compartiment Wellington Global Thematic Market Neutral Fund a été liquidé le 15 novembre 2018 et la valeur liquidative par part finale publiée s'élevait à 9,1091 dollars.

* Compartiment liquidé le 15 novembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Thematic Market Neutral Fund*
 État des opérations et variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	1 763 118
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		671 094
Revenus d'intérêts sur dérivés		419 591
Autres produits		-
Total des revenus	\$	2 853 803
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	267 392
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		15 887
Commission de distribution (note 3f)		100
Commission de coordination (note 3e)		4 158
Frais administratifs		132 845
Commissions versées au dépositaire		20 520
Commission de performance (note 3c)		-
Frais professionnels		20 371
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		3 852
Commissions dues aux conseillers fiscaux		4 468
Taxe d'abonnement (note 3h)		6 987
Frais d'intérêts		8 450
Frais de couverture des catégories de parts		17 783
Frais d'intérêts sur dérivés		45 577
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		1 365 509
Frais d'enregistrement et frais de distribution		12 295
Autres frais		41 275
	\$	1 967 469
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(68 733)
TER	\$	1 898 736
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	955 067
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(14 515 795)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(13 560 728)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(2 820 809)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(16 381 537)
Actifs nets au début de la période	\$	128 838 967
Souscriptions		22 496 777
Rachats		(134 954 207)
Total des actifs nets en fin de période	\$	-

* Compartiment liquidé le 15 novembre 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier dont le Gestionnaire estime qu'elles sont financièrement solides mais temporairement délaissées, qui offrent un potentiel de rendement total supérieur à la moyenne et qui se négocient de façon générale à des ratios cours/bénéfices inférieurs à la moyenne. L'Indice est un indice pondéré de la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance des marchés d'actions des pays industrialisés et des pays émergents.

Le Gestionnaire utilise une approche d'investissement de type bottom-up. La sélection de titres du Compartiment est diversifiée tant en termes de style d'investissement que de choix de la région, du pays, du secteur et de la branche d'activité, et la sélection peut inclure des titres de sociétés domiciliées dans les pays émergents.

Le Compartiment investira, directement ou indirectement, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions, comme par exemple des parts, des actions privilégiées, des warrants, des bons de jouissance, des parts de sociétés de placement immobilier (REIT) constituées en fonds de type fermé et des certificats représentatifs d'actions étrangères émis par des sociétés du monde entier.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres valeurs mobilières, telles que des obligations convertibles, des ETF ayant le statut d'OPC au sens de la Loi de 2010 et des titres de créance (à concurrence de 20 % de l'actif net du Compartiment), des espèces et quasi-espèces, ainsi que des instruments dérivés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comportant une couverture contre les risques, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment sera libellé en dollars américains et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur en dollars américains de ses participations dans le Compartiment lorsqu'il l'estime opportun.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Value Equity Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Performance

Le Wellington Global Value Equity Fund a été lancé le 19 mai 2009 avec une Catégorie S GBP 0 %. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	Date de lancement
Catégorie S GBP 0 %	(5,51) %	(4,27) %	10,03 %	7,96 %	9,71 %	19 mai 2009
Indice MSCI All Country World GBP	(5,47) %	(3,27) %	12,53 %	10,48 %	11,92 %	
Catégorie S USD	(9,01) %	(10,17) %	4,45 %	N/A	1,10 %	4 septembre 2014
Indice MSCI All Country World	(9,02) %	(9,42) %	6,60 %	N/A	3,23 %	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

État de l'actif net

31 décembre 2018

31 décembre 2018

(USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	337 766 609
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Avoirs en banque		8 297 094
Revenus de dividende à recevoir		804 209
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		–
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		167 029
Intérêts à recevoir		–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		287
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	347 035 228

Moins**Passifs**

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		714 387
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		16 931
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		–
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		–
Distribution à verser		–
Autres charges		224 850
Total des engagements	\$	956 168
Total des actifs nets	\$	346 079 060

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	10 374 289
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		89 148
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		201 083
Total des revenus	\$	10 664 520
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	2 681 781
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		71 084
Commission de distribution (note 3f)		–
Commission de coordination (note 3e)		–
Frais administratifs		197 099
Commissions versées au dépositaire		104 301
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		25 525
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		17 177
Taxe d'abonnement (note 3h)		34 875
Frais d'intérêts		868
Frais de couverture des catégories de parts		–
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Charges de dividende		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 001
Autres frais		82 084
	\$	3 243 942
Frais du fonds remboursés (note 3a)		–
TER	\$	3 243 942
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	7 420 578
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	20 127 558
Impôts sur les plus-values (note 3j)		
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	27 548 136
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(66 703 891)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(39 155 755)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	340 187 081
Souscriptions		48 834 104
Rachats		(3 786 370)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	346 079 060

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	346 079 060	340 187 081	381 407 020

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie S GBP 0 %

Total des actifs nets	£	234 776 571	244 357 565	300 833 876
Nombre de parts en circulation		9 632 055,434	9 596 764,578	12 964 510,502
Valeur liquidative par part	£	24,3745*	25,4625*	23,20
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>31,0434*</i>	<i>34,4444*</i>	<i>28,67</i>

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	47 067 626	9 632 397	9 681 656
Nombre de parts en circulation		4 489 640,453	825 332,722	993 552,212
Valeur liquidative par part	\$	10,4836*	11,6709*	9,74

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

127 518	Comcast Corp	\$ 4 341 988	1,25 %
174 849	SES SA Catégorie A	3 339 972	0,97
195 651	Viacom Inc Catégorie B	5 028 231	1,45

Services de télécommunications

1 340 212	BT Group Plc	\$ 4 064 114	1,18 %
414 500	China Mobile Ltd	3 989 166	1,15

Total des services de communication

		\$ 20 763 471	6,00 %
--	--	----------------------	---------------

Biens de consommation cyclique*Automobile et composants*

30 093	Volkswagen AG - Preference	\$ 4 778 961	1,38 %
--------	----------------------------	--------------	--------

Biens de consommation durables et habillement

196 310	Newell Brands Inc	\$ 3 649 403	1,05 %
---------	-------------------	--------------	--------

Services aux consommateurs

273 677	Elior Group SA	\$ 4 085 871	1,18 %
59 958	Hilton Worldwide Holdings Inc	4 304 985	1,25

Distribution

98 382	L Brands Inc	\$ 2 525 466	0,73 %
215 872	Qurate Retail Inc Catégorie A	4 213 821	1,22

Total des biens de consommation cyclique

		\$ 23 558 507	6,81 %
--	--	----------------------	---------------

Biens de consommation de base*Agroalimentaire, boissons et tabac*

109 062	British American Tobacco Plc	\$ 3 472 534	1,00 %
64 800	Kraft Heinz Co	2 788 992	0,81
157 539	Mondelez International Inc Catégorie A	6 306 286	1,82
56 496	Philip Morris International Inc	3 771 673	1,09

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation de base (suite)			
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
127 935	Unilever NV	\$ 6 935 122	2,00 %
Total des biens de consommation de base		\$ 23 274 607	6,72 %
Énergie			
48 320	EOG Resources Inc	\$ 4 213 987	1,22 %
132 696	Halliburton Co	3 527 060	1,02
312 174	Kinder Morgan Inc	4 801 236	1,39
17 120	Pioneer Natural Resources Co	2 251 622	0,65
275 461	Subsea 7 SA	2 681 078	0,77
Total énergie		\$ 17 474 983	5,05 %
Financières			
<i>Banques</i>			
208 948	Bank of America Corp	\$ 5 148 479	1,49 %
68 347	BNP Paribas SA	3 084 216	0,89
4 296 000	China Construction Bank Corp Class H	3 544 632	1,02
91 580	Citigroup Inc	4 767 655	1,38
338 424	ING Groep NV	3 640 441	1,05
1 409 446	Intesa Sanpaolo SpA	3 125 422	0,90
56 119	JPMorgan Chase & Co	5 478 337	1,58
37 886	PNC Financial Services Group Inc	4 429 252	1,28
772 900	Resona Holdings Inc	3 724 488	1,08
78 542	Wells Fargo & Co	3 619 215	1,05
<i>Financières diversifiées</i>			
75 123	Julius Baer Group Ltd	\$ 2 667 941	0,77 %
72 117	TD Ameritrade Holding Corp	3 530 848	1,02
<i>Assurance</i>			
242 655	Assicurazioni Generali SpA	\$ 4 049 910	1,17 %
30 208	Chubb Ltd	3 902 269	1,13
58 108	Marsh & McLennan Cos Inc	4 634 113	1,34
68 073	MetLife Inc	2 795 077	0,81

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Value Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Assurance (suite)</i>			
81 800	Tokio Marine Holdings Inc	\$ 3 903 794	1,13 %
15 621	Zurich Insurance Group AG	4 644 467	1,34
Total des financières		\$ 70 690 556	20,43 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
13 200	Anthem Inc	\$ 3 466 716	1,00 %
61 788	Medtronic Plc	5 620,236	1,62
937 600	Sinopharm Group Co Ltd Class H	3 939 924	1,14
238 886	Smith & Nephew Plc	4 454 150	1,29
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
33 027	Allergan Plc	\$ 4 414 389	1,28 %
83 529	AstraZeneca Plc	6 247 846	1,80
94 906	Bristol-Myers Squibb Co	4 933 214	1,43
48 412	Eli Lilly & Co	5 602 236	1,62
216 998	Hikma Pharmaceuticals Plc	4 742 486	1,37
18 825	Roche Holding AG	4 648 007	1,34
10 704	Vertex Pharmaceuticals Inc	1 773 760	0,51
Total santé		\$ 49 842 964	14,40 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
178 733	ABB Ltd	\$ 3 389 545	0,98 %
416 319	BAE Systems Plc	2 434 788	0,70
42 329	Caterpillar Inc	5 378 746	1,56
75 780	Eaton Corp Plc	5 203 055	1,50
139 243	Fortune Brands Home & Security Inc	5 289 842	1,53
37 425	Siemens AG	4 166 149	1,21
32 615	United Technologies Corp	3 472 845	1,00
<i>Transport</i>			
5 358 950	AirAsia Group Bhd	\$ 3 851 441	1,11 %
Total des industrielles		\$ 33 186 411	9,59 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
158 064	Intel Corp	\$ 7 417 943	2,14 %
38 800	KLA-Tencor Corp	3 472 212	1,00
115 577	Qualcomm Inc	6 577 487	1,90
749 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5 494 990	1,59
<i>Logiciels et services</i>			
75 244	Microsoft Corp	\$ 7 642 533	2,21 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
186 267	Cisco Systems Inc	\$ 8 070 949	2,33 %
72 140	NetApp Inc	4 304 594	1,24
875 013	Nokia OYJ	5 031 364	1,46
205 300	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	1 825 040	0,53
Total de l'informatique		\$ 49 837 112	14,40 %
Matériaux			
428 600	Daicel Corp	\$ 4 418 235	1,28 %
55 497	FMC Corp	4 104 558	1,18
97 700	International Paper Co	3 943 172	1,14
41 046	LyondellBasell Industries NV Class A	3 413 385	0,99
Total des matériaux		\$ 15 879 350	4,59 %
Immobilier			
205 445	Brixmor Property Group Inc	\$ 3 017 987	0,87 %
133 331	Park Hotels & Resorts Inc	3 463 939	1,00
Total de l'immobilier		\$ 6 481 926	1,87 %
Services aux collectivités			
6 584 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	\$ 4 482 201	1,29 %
89 400	Dominion Energy Inc	6 388 524	1,85
458 209	E.ON SE	4 518 836	1,30
81 441	Edison International	4 623 406	1,34

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
1 009 429	EDP - Energias de Portugal SA	\$ 3 518 329	1,02 %
235 620	SSE Plc	3 245 426	0,94
Total des services aux collectivités		\$ 26 776 722	7,74 %
Total des actions ordinaires		\$ 337 766 609	97,60 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 337 766 609	97,60 %
Total des investissements		\$ 337 766 609	97,60 %
Autres actifs nets		\$ 8 312 451	2,40 %
Total des actifs nets		\$ 346 079 060	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Value Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Banques	11,72 %
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	9,35
Biens d'équipement	8,48
Services aux collectivités	7,74
Assurance	6,92
Semi-conducteurs et équipements associés	6,63
Matériel et équipement informatiques	5,56
Équipements et services médicaux	5,05
Énergie	5,05
Agroalimentaire, boissons et tabac	4,72
Matériaux	4,59
Médias et divertissements	3,67
Services aux consommateurs	2,43
Services de télécommunications	2,33
Logiciels et services	2,21
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,00
Distribution	1,95
Immobilier	1,87
Financières diversifiées	1,79
Automobile et composants	1,38
Transport	1,11
Biens de consommation durables et habillement	1,05
Total des investissements	97,60 %
Autres actifs nets	2,40 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Value Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	55,51 %
Royaume-Uni	9,69
Suisse	5,56
Chine	3,99
Allemagne	3,89
Japon	3,48
Italie	2,07
France	2,07
Irlande	1,62
Taiwan	1,59
Finlande	1,46
Jordanie	1,37
Hong Kong	1,15
Malaisie	1,11
Pays-Bas	1,05
Portugal	1,02
Luxembourg	0,97
Total des investissements	97,60 %
Autres actifs nets	2,40 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera le Compartiment de manière active et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, par des positions longues et courtes, principalement en actions et autres titres de participation de sociétés constituées ou actives sur les marchés développés européens. Le Compartiment mettra principalement l'accent sur l'Europe, bien qu'il ait la possibilité d'investir au niveau mondial, tant sur les marchés développés qu'émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment repose principalement sur une recherche fondamentale de type bottom-up, menée par le Gestionnaire. Le Gestionnaire établira de longues positions dans les sociétés où un moteur de croissance structurelle a été identifié, où un fort avantage concurrentiel a été établi et où l'évaluation relative est attrayante. À l'inverse, des positions courtes seront établies lorsque le Gestionnaire estime que ces sociétés sont surévaluées en raison de l'absence de ces attributs. Le Gestionnaire peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché.

Il n'existe aucune contrainte concernant les sous-secteurs et les capitalisations boursières, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire. À certains moments, les actifs du Compartiment pourront être concentrés dans un ou plusieurs secteurs. Le Compartiment inclura normalement des titres de sociétés dont la capitalisation boursière dépasse 500 millions de dollars au moment de l'investissement initial. Le Compartiment aura recours à l'effet de levier financier le biais de FDI, de sorte que son exposition brute totale (exposition longue plus la valeur absolue de l'exposition courte) dépassera typiquement 100 % de l'actif net. À certains moments, à des fins défensives, il se peut que le Compartiment garde une exposition brute faible et détienne une part importante de son actif en liquidités, en dépôts ou en instruments du marché monétaire. L'exposition globale nette du Compartiment fluctuera selon la perception par le Gestionnaire des opportunités du marché, mais le Compartiment devrait typiquement avoir une position nette longue.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions, des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de REIT fermés et des certificats de dépôt considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010, des ETF et autres OPC. Il peut également investir dans d'autres titres dans les cas où le Gestionnaire perçoit des opportunités de renforcer l'appréciation du capital, y compris, mais sans restriction, dans des titres de créance, de taux d'intérêt et de crédit, des titres adossés à des hypothèques et à des actifs (selon un pourcentage plafonné à 20 % de l'actif net du Compartiment), des produits de base (notamment par des indices financiers éligibles au sens de l'article 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008) ou par des valeurs mobilières éligibles au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010 n'intégrant aucun dérivé), des devises, des obligations convertibles, des indices, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire n'acquerra jamais de produits de base physiques directement, et il n'investira pas directement dans un dérivé ayant pour actif sous-jacent des produits de base physiques. Des positions longues et courtes peuvent être établies dans des ETF considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins de couverture et d'investissement. Le Compartiment peut également détenir des placements privés, notamment ceux émis dans le cadre de la règle 144A et/ou du règlement S Securities (c'est-à-dire ceux qui sont exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933, tel que modifié). Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés cotés en bourse et négociés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque, en ce compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autre dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement. Les positions longues peuvent être détenues par une association d'investissements directs et/ou d'instruments dérivés, et les positions courtes seront détenues par le biais de produits dérivés. Une part importante de la stratégie d'investissement repose sur l'utilisation de produits dérivés et le Compartiment est censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund a été lancé le 10 avril 2017 avec des Catégories D EUR, E EUR, N EUR et S EUR. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D EUR	(5,45) %	(8,01) %	(3,42) %	10 avril 2017
Catégorie E EUR	(4,88) %	(6,90) %	(2,39) %	10 avril 2017
Catégorie N EUR	(5,09) %	(7,57) %	(3,26) %	10 avril 2017
Catégorie S EUR	(4,99) %	(7,13) %	(2,51) %	10 avril 2017

Le Compartiment correspond à une stratégie relative sans indice de référence.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

31 décembre 2018
(EUR)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	€	48 137 817
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Avoirs en banque		2 128 520
Revenus de dividende à recevoir		407 589
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		12 118
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		503 578
Intérêts à recevoir		124 730
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		1 655 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		2 982 942
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	€	56 152 294

Moins

Engagements

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		125 009
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		160 310
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		2 816
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		1 151 321
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		1 697 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		–
Distribution à verser		–
Autres charges		93 018
Total des engagements	€	3 229 474
Total des actifs nets	€	52 922 820

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (EUR)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	€	1 825 336
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		213 639
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres produits		1
Total des revenus	€	2 038 976
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	€	607 142
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		24 695
Commission de distribution (note 3f)		187
Commission de coordination (note 3e)		576
Frais administratifs		106 056
Commissions versées au dépositaire		8 235
Commission de performance (note 3c)		2 746
Frais professionnels		50 681
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		7 869
Commissions dues aux conseillers fiscaux		13 223
Taxe d'abonnement (note 3h)		6 211
Frais d'intérêts		34 385
Frais de couverture des catégories de parts		-
Frais d'intérêts sur dérivés		37 877
Charges de dividende		-
Versements de dividendes sur dérivés		1 479 211
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 002
Autres frais		452 344
	€	2 851 440
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(126 614)
TER	€	2 724 826
Produit/(charge) net(te) des investissements	€	(685 850)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	€	(547 738)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	€	(1 233 588)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(3 223 205)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	€	(4 456 793)
Actifs nets au début de l'exercice	€	68 025 073
Souscriptions		2 834 114
Rachats		(13 479 574)
Total des actifs nets en fin d'exercice	€	52 922 820

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	€	52 922 820	68 025 073	–

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D EUR¹

Total des actifs nets	€	23 548	25 597	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	–
Valeur liquidative par part	€	9,4191*	10,2389*	–

Catégorie E EUR¹

Total des actifs nets	€	3 580 940	5 612 404	–
Nombre de parts en circulation		373 350,000	544 800,000	–
Valeur liquidative par part	€	9,5914*	10,3018*	–

Catégorie N EUR¹

Total des actifs nets	€	614 052	76 238	–
Nombre de parts en circulation		65 013,405	7 461,089	–
Valeur liquidative par part	€	9,4450*	10,2181*	–

Catégorie S EUR¹

Total des actifs nets	€	48 704 280	62 310 834	–
Nombre de parts en circulation		5 088 000,000	6 045 400,000	–
Valeur liquidative par part	€	9,5724*	10,3071*	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 10 avril 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
 État des investissements
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.

Actions ordinaires

Services de communication

Services de télécommunications

48 272	United Internet AG	€ 1 843 990	3,48 %
--------	--------------------	-------------	--------

Total des services de communication

€ 1 843 990	3,48 %
-------------	--------

Biens de consommation cyclique

Biens de consommation durables et habillement

8 791	Cie Financiere Richemont SA	€ 491 458	0,93 %
-------	-----------------------------	-----------	--------

Services aux consommateurs

111 693	Elior Group SA	€ 1 458 711	2,75 %
---------	----------------	-------------	--------

Total des biens de consommation cyclique

€ 1 950 169	3,68 %
-------------	--------

Biens de consommation de base

Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base

135 782	Jeronimo Martins SGPS SA	€ 1 403 986	2,65 %
---------	--------------------------	-------------	--------

Agroalimentaire, boissons et tabac

185 002	Cloetta AB Class B	€ 443 567	0,84 %
6 308	Viscofan SA	303 541	0,58

Produits ménagers et d'hygiène personnelle

15 367	Beiersdorf AG	€ 1 400 855	2,65 %
2 884	L'Oreal SA	580 261	1,09

Total des biens de consommation de base

€ 4 132 210	7,81 %
-------------	--------

Financières

Banques

86 806	ING Groep NV	€ 816 845	1,54 %
--------	--------------	-----------	--------

Financières diversifiées

23 130	Julius Baer Group Ltd	€ 718 581	1,36 %
--------	-----------------------	-----------	--------

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)

Actions ordinaires (suite)

Financières (suite)

Financières diversifiées (suite)

10 532	UBS Group AG	€ 114 346	0,22 %
Total des financières		€ 1 649 772	3,12 %

Santé

Équipements et services médicaux

2 893	DiaSorin SpA	€ 204 535	0,39 %
4 498	Siemens Healthineers AG	164 380	0,31

Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant

4 438	ALK-Abello A/S	€ 570 924	1,08 %
18 275	Almirall SA	244 337	0,46
23 568	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	411 262	0,78
4 744	Merck KGAA	426 865	0,80
16 800	QIAGEN NV	498 624	0,94
3 013	Virbac SA	342 879	0,65

Total santé		€ 2 863 806	5,41 %
--------------------	--	--------------------	---------------

Industrielles

Biens d'équipement

64 544	Alfa Laval AB	€ 1 207 772	2,28 %
38 705	Atlas Copco AB Class A	803 888	1,52
15 624	Brenntag AG	589 025	1,11
249 410	Epiroc AB Class A	2 063 201	3,90
4 331	Geberit AG	1 469 266	2,78
2 836	Knorr-Bremse AG	222 966	0,42
28 011	Porr AG	488 512	0,92
2 618	Trelleborg AB Class B	35 996	0,07
10 321	Washtec AG	623 388	1,18

Services et fournitures aux entreprises

50 837	Elis SA	€ 739 678	1,40 %
--------	---------	-----------	--------

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Transport</i>			
7 461	Kuehne + Nagel International AG	€ 836 528	1,58 %
Total des industrielles		€ 9 080 220	17,16 %
Informatique			
<i>Logiciels et services</i>			
18 983	Cappgemini SE	€ 1 647 724	3,11 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
690	Inficon Holding AG	€ 304 676	0,58 %
Total de l'informatique		€ 1 952 400	3,69 %
Matériaux			
15 154	FUCHS PETROLUB SE - Preference	€ 545 241	1,03 %
Total des matériaux		€ 545 241	1,03 %
Total des actions ordinaires		€ 24 017 808	45,38 %
Titres à revenu fixe			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€378 000	Obligations d'État de la République française (OAT) 0,00 % 25/02/19	€ 378 332	0,72 %
€2 400 000	Obligations d'État irlandaises 4,40 % 18/06/19	2 454 547	4,64
€2 500 000	Obligations d'État irlandaises 5,90 % 18/10/19	2 624 600	4,96
€1 000 000	Obligations d'État des Pays-Bas 1,00 % 18/02/19	1 001 764	1,89
€1 000 000	Obligations d'État de la République autrichienne 0,25 % 18/10/19	1 006 320	1,90
Total des obligations d'État		€ 7 465 563	14,11 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€1 000 000	Bon du Trésor de la République d'Irlande 0,00 % 23/09/19	€ 1 002 220	1,89 %
Total des titres à court terme		€ 1 002 220	1,89 %
Total des titres à revenu fixe		€ 8 467 783	16,00 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		€ 32 485 591	61,38 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Titres à revenu fixe			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€750 000	Obligations d'État de la République française (OAT) 8,50 % 25/10/19	€ 805 477	1,52 %
€850 000	Obligations d'État espagnoles 0,25 % 31/01/19	850 297	1,61
€250 000	Obligations d'État espagnoles 2,75 % 30/04/19	252 474	0,48
€500 000	Obligations d'État espagnoles 4,60 % 30/07/19	514 372	0,97
Total des obligations d'État		€ 2 422 620	4,58 %
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€2 000 000	Effets escomptés du Trésor français 0,00 % 06/11/19	€ 2 008 594	3,80 %
JPY250 000 000	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 04/02/19	1 993 570	3,77
JPY 95 000 000	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 11/03/19	757 674	1,43
JPY 75 000 000	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 18/03/19	598 181	1,13
JPY50 000 000	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 25/03/19	398 800	0,75
€200 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 07/03/19	200 292	0,38
€2 000 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 12/09/19	2 008 268	3,79
€2 000 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 07/11/19	2 010 356	3,80
€1 500 000	Spain Letras del Tesoro 0,00 % 15/02/19	1 500 968	2,84
€1 000 000	Spain Letras del Tesoro 0,00 % 10/05/19	1 001 489	1,89

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
 État des investissements (suite)
 31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Titres à court terme (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
€750 000	Spain Letras del Tesoro 0,00 % 14/06/19	€ 751 414	1,42
Total des titres à court terme		€ 13 229 606	25,03 %
Total des titres à revenu fixe		€ 15 652 226	29,58 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		€ 15 652 226	29,58 %
Total des investissements		€ 48 137 817	90,96 %
Autres actifs nets		€ 4 785 003	9,04 %
Total des actifs nets		€ 52 922 820	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Obligations d'État non américaines	45,58 %
Biens d'équipement	14,18
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	4,71
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	3,74
Services de télécommunications	3,48
Logiciels et services	3,11
Services aux consommateurs	2,75
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	2,65
Transport	1,58
Financières diversifiées	1,58
Banques	1,54
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,42
Services et fournitures aux entreprises	1,40
Matériaux	1,03
Biens de consommation durables et habillement	0,93
Équipements et services médicaux	0,70
Matériel et équipement informatiques	0,58
Total des investissements	90,96 %
Autres actifs nets	9,04 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
Classifications (suite)
31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
France	15,04 %
Irlande	11,49
Espagne	11,02
Allemagne	10,99
Suède	8,61
Belgique	7,97
Suisse	7,44
Japon	7,08
Pays-Bas	4,38
Autriche	2,82
Portugal	2,65
Danemark	1,08
Italie	0,39
Total des investissements	90,96 %
Autres actifs nets	9,04 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire gèrera le Compartiment de manière active et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, par des positions longues et courtes, principalement en actions et autres titres de participation de sociétés constituées ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques aux États-Unis. Le Compartiment mettra principalement l'accent sur les États-Unis, bien qu'il ait la possibilité d'investir au niveau mondial, y compris sur les marchés émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment repose principalement sur une recherche fondamentale de type bottom-up, menée par le Gestionnaire, mais elle peut également s'inspirer de thèmes top-down. Ce Compartiment établira des positions longues dans des entreprises ou des secteurs au potentiel d'appréciation jugé élevé, et des positions courtes dans les entreprises ou secteurs jugés peu attrayants par le Gestionnaire. Le Gestionnaire peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché.

Il n'existe aucune contrainte concernant les sous-secteurs et les capitalisations boursières, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire. Le Compartiment inclura normalement des titres d'émetteurs dont la capitalisation boursière dépasse 500 millions de dollars au moment de l'investissement initial. Le Compartiment peut participer à des introductions en bourse en deçà de ce seuil. À certains moments, les actifs du Compartiment pourront être concentrés dans un ou plusieurs secteurs. Le Compartiment aura recours à l'effet de levier financier le biais de FDI, de sorte que son exposition brute totale (exposition longue plus la valeur absolue de l'exposition courte) dépassera typiquement 100 % de l'actif net. À d'autres moments, à des fins défensives, il se peut que le Compartiment garde une exposition brute totale faible et détienne une part importante de son actif en liquidités, en dépôts ou en instruments du marché monétaire. L'exposition globale nette du Compartiment fluctuera selon la perception par le Gestionnaire des opportunités du marché, mais le Compartiment devrait typiquement avoir une position nette longue.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans que cette liste soit restrictive, des actions, des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de REIT fermés et des certificats de dépôt considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010, des ETF et autres OPC. Il peut également investir dans d'autres titres dans les cas où le Gestionnaire perçoit des opportunités de renforcer l'appréciation du capital, y compris, mais sans restriction, dans des titres de créance, de taux d'intérêt et de crédit, des titres adossés à des hypothèques et à des actifs (selon un pourcentage plafonné à 20 % de l'actif net du Compartiment), des produits de base (notamment par des indices financiers éligibles au sens de l'article 9 du règlement grand-ducal du 8 février 2008) ou par des valeurs mobilières éligibles au sens de l'article 41, paragraphe 1, de la Loi de 2010 n'intégrant aucun dérivé), des devises, des obligations convertibles, des indices, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire n'acquerra jamais de produits de base physiques directement, et il n'investira pas directement dans un dérivé ayant pour actif sous-jacent des produits de base physiques. Des positions longues et courtes seront établies dans des ETF considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins de couverture et d'investissement. Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment sera investi dans des fonds communs de placement non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés cotés en bourse et négociés de gré à gré à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque, en ce compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autre dérivés éligibles au statut d'OPCVM. Dans les cas où le Compartiment utilisera des contrats d'échange sur rendement global, le sous-jacent se composera d'instruments dans lesquels il pourra investir en vertu de son objectif et de sa politique d'investissement. Les positions longues peuvent être détenues par une association d'investissements directs et/ou d'instruments dérivés, et les positions courtes seront détenues par le biais de produits dérivés. Une part importante de la stratégie d'investissement repose sur l'utilisation de produits dérivés et le Compartiment est censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington US Equity Long-Short Fund a été lancé le 6 mai 2015 avec des Catégories D USD, N USD et S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	(2,47) %	3,15 %	3,51 %	3,38 %	6 mai 2015
Catégorie N USD	(2,82) %	3,16 %	3,99 %	3,91 %	6 mai 2015
Catégorie S USD	(2,01) %	4,11 %	4,42 %	4 29%	6 mai 2015

Le Compartiment correspond à une stratégie relative sans indice de référence.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund**

État de l'actif net

31 décembre 2018

31 décembre 2018

(USD)

Actifs

Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	5 053,187
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		88 728
Avoirs en banque		1 119,111
Revenus de dividende à recevoir		8 075
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		293 118
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		–
Intérêts à recevoir		2 065
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		457 882
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	7 022,166

Moins**Engagements**

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		34 580
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		–
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		16 467
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		314
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		277 000
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		3 698
Distribution à verser		–
Autres charges		130 476
Total des engagements	\$	462 535
Total des actifs nets	\$	6 559,631

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund**État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i> <i>(USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	47 133
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		38 233
Revenus d'intérêts sur dérivés		15 404
Autres produits		2
Total des revenus	\$	100 772
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	61 517
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		1 230
Commission de distribution (note 3f)		215
Commission de coordination (note 3e)		393
Frais administratifs		123 083
Commissions versées au dépositaire		1 777
Commission de performance (note 3c)		41 874
Frais professionnels		54 002
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 148
Commissions dues aux conseillers fiscaux		24 718
Taxe d'abonnement (note 3h)		789
Frais d'intérêts		1 107
Frais de couverture des catégories de parts		-
Frais d'intérêts sur dérivés		68
Charges de dividende		97
Versements de dividendes sur dérivés		37 443
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 276
Autres frais		78 419
	\$	456 156
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(293 118)
TER	\$	163 038
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(62 266)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	878 195
Impôts sur les plus-values (note 3j)		2 306
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	818 235
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(616 767)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	201 468
Actifs nets au début de l'exercice	\$	5 654,164
Souscriptions		703 999
Rachats		-
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	6 559,631

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund****Informations statistiques**

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total des actifs nets	\$	6 559,631	5 654,164	4 994,512

Information sur la catégorie de parts

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	28 223	27 360	24 355
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	11,2891*	10,9439*	9,74

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	702 592	27 878	24 660
Nombre de parts en circulation		61 074,465	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	11,5039*	11,1513*	9,86

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	5 828,817	5 598,926	4 945,497
Nombre de parts en circulation		500 000,000	500 000,000	500 000,000
Valeur liquidative par part	\$	11,6576*	11,1979*	9,89

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund****État des investissements**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

334	Netflix Inc	\$ 89 399	1,36 %
2 918	Nexon Co Ltd	37 580	0,57
1 464	Spotify Technology SA	166 164	2,53
400	Tencent Holdings Ltd	16 042	0,25
1 905	Yandex NV Class A	52 102	0,80

Total des services de communication	\$ 361 287	5,51 %
--	-------------------	---------------

Biens de consommation cyclique*Biens de consommation durables et habillement*

1 146	Carter's Inc	\$ 93 537	1,43 %
1 294	NIKE Inc Class B	95 937	1,46
4 203	Skyline Champion Corp	61 742	0,94
5 741	Under Armour Inc Class A	101 443	1,55

Services aux consommateurs

1 214	Marriott Vacations Worldwide Corp	\$ 85 599	1,30 %
1 707	Planet Fitness Inc Class A	91 530	1,40

Distribution

103	Amazon.com Inc	\$ 154 703	2,36 %
1 196	Etsy Inc	56 894	0,87
287	RH	34 388	0,52
3 346	TJX Cos Inc	149 700	2,28
1 003	Wayfair Inc Class A	90 350	1,38

Total des biens de consommation cyclique	\$ 1 015,823	15,49 %
---	---------------------	----------------

Biens de consommation de base*Agroalimentaire, boissons et tabac*

895	Lamb Weston Holdings Inc	\$ 65 836	1,00 %
1 183	Monster Beverage Corp	58 227	0,89

Total des biens de consommation de base	\$ 124 063	1,89 %
--	-------------------	---------------

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières			
<i>Financières diversifiées</i>			
325	American Express Co	\$ 30 979	0,47 %
1 658	TD Ameritrade Holding Corp	81 176	1,24
Total des financières		\$ 112 155	1,71 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
859	Abbott Laboratories	\$ 62 132	0,95 %
493	Baxter International Inc	32 449	0,50
1 006	Haemonetics Corp	100 650	1,53
1 797	Insulet Corp	142 538	2,17
253	Veeva Systems Inc Class A	22 598	0,34
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
2 559	Agilent Technologies Inc	\$ 172 630	2,63 %
371	Exact Sciences Corp	23 410	0,36
1 447	Novartis AG	123 358	1,88
Total santé		\$ 679 765	10,36 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
256	EnerSys	\$ 19 868	0,30 %
643	ITT Inc	31 038	0,48
348	Safran SA	41 930	0,64
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
582	Brink's Co	\$ 37 626	0,57 %
<i>Transport</i>			
2 388	CSX Corp	\$ 148 366	2,26 %
Total des industrielles		\$ 278 828	4,25 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Equity Long-Short Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique			
<i>Logiciels et services</i>			
2 215	Globant SA	\$ 124 749	1,90 %
1 122	PayPal Holdings Inc	94 349	1,44
1 211	salesforce.com Inc	165 871	2,53
306	Workday Inc Class A	48 862	0,74
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
1 257	Zebra Technologies Corp Class A	\$ 200 152	3,05 %
Total de l'informatique		\$ 633 983	9,66 %
Immobilier			
1 444	American Tower Corp	\$ 228 426	3,48 %
2 109	Camden Property Trust	185 698	2,83
1 754	Crown Castle International Corp	190 537	2,91
Total de l'immobilier		\$ 604 661	9,22 %
Total des actions ordinaires		\$ 3 810,565	58,09 %
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$170 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 10/01/19	\$ 169 915	2,59 %
\$125 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 17/01/19	124 881	1,90
\$125 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 31/01/19	124 769	1,90
\$125 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 07/02/19	124 705	1,90
\$115 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 14/02/19	114 671	1,75
\$256 500	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 21/02/19	255 658	3,90
\$130 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 28/02/19	129 510	1,98
Total des titres à court terme		\$ 1 044 109	15,92 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 1 044 109	15,92 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 4 854 674	74,01 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
<i>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</i>			
Actions privilégiées			
456	Fiducies obligatoirement convertibles	\$ 70 374	1,07 %
Total des actions privilégiées		\$ 70 374	1,07 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 70 374	1,07 %
Total des investissements		\$ 4 925 048	75,08%
Options acquises			
5	Option d'achat avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE S&P 500 Index, 31/12/18 @ USD 2850	\$ 25	0,00 %
4	Option de vente de gré à gré avec Morgan Stanley sur 100 actions de FLEX, 15/02/2019 @ USD 267	7 102	0,11
52	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE Mini-SPX Index, 15/02/19 @ USD 240	24 180	0,37
9	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 15/02/2019 @ USD 1215	32 670	0,50
3	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 15/02/2019 @ USD 1340	26 985	0,41
3	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 15/02/2019 @ USD 1340	19 770	0,30
1	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de S&P 500 Index, 15/02/2019 @ USD 2675	17 407	0,26
1	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de S&P 500 Index, 15/03/2019 @ USD 2650		
Total des options acquises		\$ 128 139	1,95 %
Total des investissements et options acquises		\$ 5 053 187	77,03 %
Options émises à la valeur de marché (note 5)		\$ (34 580)	(0,52) %
Total des investissements options incluses		\$ 5 018 607	76,51 %
Autres actifs nets		\$ 1 541 024	23,49 %
Total des actifs nets		\$ 6 559,631	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Bons du Trésor américain	15,92 %
Immobilier	9,22
Distribution	7,41
Logiciels et services	6,61
Médias et divertissements	5,51
Équipements et services médicaux	5,49
Biens de consommation durables et habillement	5,38
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	4,87
Financières diversifiées	4,21
Matériel et équipement informatiques	3,05
Services aux consommateurs	2,70
Transport	2,26
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,89
Biens d'équipement	1,42
Services et fournitures aux entreprises	0,57
Total des investissements options incluses	76,51 %
Autres actifs nets	23,49 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<u>Pays</u>	<u>% de l'actif net</u>
États-Unis	67,94 %
Suède	2,53
Argentine	1,90
Suisse	1,88
Russie	0,80
France	0,64
Japon	0,57
Chine	0,25
Total des investissements options incluses	76,51 %
Autres actifs nets	23,49 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice S&P 500 (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés constituées ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques aux États-Unis. L'Indice est un indice pondéré et annualisé en fonction du marché de 500 actions conçu pour mesurer la performance de l'économie américaine dans son ensemble.

Le Compartiment sera géré activement par les spécialistes de l'analyse sectorielle fondamentale du Département de recherche du Gestionnaire, sous la supervision d'un coordinateur de portefeuille. L'approche d'investissement implique la sélection d'actions par une recherche fondamentale de type bottom-up, sachant que chaque analyste sectoriel disposera d'une latitude totale concernant le choix des titres. Le Compartiment ne privilégiera aucun style d'investissement particulier (comme la croissance, la valeur ou les petites entreprises) ; ses caractéristiques dépendront de la nature de la sélection des titres sous-jacents. La rotation devrait être modérée à élevée.

Le Compartiment investira, directement ou indirectement, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions, telles que des parts et des bons de jouissance, ou dans des warrants sur ces titres émis par des sociétés qui sont constituées aux États-Unis ou qui y exercent une part prépondérante de leurs activités économiques. Le Compartiment pourra opter pour des dérivés à des fins d'investissement et de gestion performante du portefeuille, en particulier pour couvrir les risques, et pourra en outre investir jusqu'à 10 % de son actif dans des actions et d'autres valeurs mobilières et droits assimilés à des actions émis par des sociétés non américaines, y compris des certificats de dépôt et des produits d'accès au marché (dont des warrants sur actions, des options sur actions et des contrats d'échange sur actions).

Le Compartiment sera généralement diversifié quant aux émetteurs du marché des actions américaines et sera représentatif de l'ensemble des grands secteurs économiques. Au sein des grands secteurs, les pondérations seront déterminées par les sélections des analystes et certains secteurs pourraient ne pas être représentés dans le Compartiment à tout moment.

L'approche diversifiée du Compartiment donnera généralement un niveau de risque ou de variabilité supérieur ou égal à celui du marché général des actions américaines. Les divergences par rapport aux pondérations sectorielles relatives de l'indice S&P peuvent donner lieu à des rendements sensiblement différents de ceux obtenus d'un investissement réalisé dans un Compartiment indiciel.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund****Rapport du Gestionnaire (suite)**

31 décembre 2018

Performance

Le Compartiment Wellington US Research Equity Fund a été lancé le 30 juin 1994 avec des catégories S USD et G USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 31 décembre 2018*

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>10 ans</i>	<i>Depuis le lancement*</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	(9,41) %	(6,97) %	6,42 %	7,19 %	13,14 %	N/A	30 juin 1994
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	8,59 %	7,83 %	12,40 %	N/A	
Catégorie G USD	(9,71) %	(7,57) %	5,74 %	6,57 %	12,53 %	N/A	30 juin 1994
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	8,59 %	7,83 %	12,40 %	N/A	
Catégorie D USD	(9,84) %	(7,84) %	5,42 %	6,22 %	N/A	13,11 %	30 janvier 2009
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	8,59 %	7,83 %	N/A	13,52 %	
Classe G EUR (couverte)	(11,27) %	(10,49) %	3,38 %	5,05 %	N/A	10,44 %	30 août 2011
Indice S&P 500 couvert en EUR	(8,61) %	(7,82) %	6,24 %	6,27 %	N/A	10,59 %	
Catégorie N USD	(9,50) %	(7,15) %	6,21 %	N/A	N/A	6,47 %	13 juin 2014
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	8,59 %	N/A	N/A	7,38 %	
Catégorie N USD (distribution)	(9,49) %	(7,15) %	6,16 %	N/A	N/A	4,84 %	4 juin 2015
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	8,59 %	N/A	N/A	6,67 %	
Catégorie D EUR (couverte)	(11,41) %	(10,76) %	N/A	N/A	N/A	3,80 %	20 juin 2016
Indice S&P 500 couvert en EUR	(8,61) %	(7,82) %	N/A	N/A	N/A	6,61 %	
Catégorie D EUR	(7,91) %	(3,20) %	N/A	N/A	N/A	2,04 %	2 décembre 2016
Indice S&P 500 EUR	(5,15) %	(0,15) %	N/A	N/A	N/A	4,58 %	
Catégorie S EUR	(7,47) %	(2,28) %	N/A	N/A	N/A	1,31 %	13 décembre 2016
Indice S&P 500 EUR	(5,15) %	(0,15) %	N/A	N/A	N/A	2,73 %	
Catégorie S GBP	(5,26) %	(0,32) %	N/A	N/A	N/A	5,64 %	14 décembre 2016
Indice S&P 500 GBP	(3,73) %	0,96 %	N/A	N/A	N/A	6,68 %	
Catégorie SP USD	(9,18) %	(6,74) %	N/A	N/A	N/A	4,54 %	30 janvier 2017
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	N/A	N/A	N/A	6,53 %	
Catégorie Q USD (distribution)	(9,38) %	(6,93) %	N/A	N/A	N/A	2,43 %	28 février 2017
Indice S&P 500	(7,13) %	(4,94) %	N/A	N/A	N/A	4,69 %	
Catégorie S EUR (couverte)	(11,00) %	(9,90) %	N/A	N/A	N/A	(2,81) %	28 juin 2017
Indice S&P 500 couvert en EUR	(8,61) %	(7,82) %	N/A	N/A	N/A	0,35 %	
Catégorie N EUR	(7,56) %	(2,46) %	N/A	N/A	N/A	(2,32) %	6 décembre 2017
Indice S&P 500 EUR	(5,15) %	(0,15) %	N/A	N/A	N/A	(0,22) %	

* Le rendement global après lancement n'est pas communiqué pour les catégories de 10 ans et plus.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund****Rapport du Gestionnaire (suite)**31 décembre 2018

Performance (suite)*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 31 décembre 2018*

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>10 ans</i>	<i>Depuis le lancement*</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie N EUR (couverte)	(11,06) %	N/A	N/A	N/A	N/A	(14,11) %	1er février 2018
Indice S&P 500 EUR	(8,61) %	N/A	N/A	N/A	N/A	(12,41) %	
Catégorie N GBP (distribution)	(6,18) %	N/A	N/A	N/A	N/A	0,22 %	19 mars 2018
Indice S&P 500 GBP	(3,73) %	N/A	N/A	N/A	N/A	2,89%	
Catégorie T GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(8,98) %	17 octobre 2018
Indice S&P 500 GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	(7,69) %	

* Le rendement global après lancement n'est pas communiqué pour les catégories de 10 ans et plus.

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 2 513 009 228
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	–
Avoirs en banque	77 826 378
Revenus de dividende à recevoir	1 994 901
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	4
Souscriptions à recevoir	4 184 099
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	3 862 248
Intérêts à recevoir	–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	5 000 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	–
Montant à recevoir des courtiers	2 216 143
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 2 608 093 001
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	3 414 431
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	4 510 849
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	85 796
Rachats à payer	18 831 860
Montants à payer pour investissements acquis	1 814 638
Intérêts à payer	147 203
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	7 980 060
Distribution à verser	354 357
Autres charges	3 001 280
Total des engagements	\$ 40 140 474
Total des actifs nets	\$ 2 567 952 527

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington US Research Equity Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	32 761 040
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		1 980 197
Revenus d'intérêts sur dérivés		2 817 313
Autres produits		28 835
Total des revenus	\$	37 587 385
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	18 541 571
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		623 827
Commission de distribution (note 3f)		5 030 743
Commission de coordination (note 3e)		1 610 198
Frais administratifs		859 385
Commissions versées au dépositaire		704 127
Commission de performance (note 3c)		38 013
Frais professionnels		40 000
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		32 000
Taxe d'abonnement (note 3h)		614 107
Frais d'intérêts		-
Frais de couverture des catégories de parts		31 187
Frais d'intérêts sur dérivés		1 391 256
Charges de dividende		21 230
Versements de dividendes sur dérivés		-
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 274
Autres frais		223 290
	\$	29 790 355
Frais du fonds remboursés (note 3a)		-
TER	\$	29 790 355
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	7 797 030
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	185 911 036
Impôts sur les plus-values (note 3j)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	193 708 066
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(396 701 241)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		(354 357)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(203 347 532)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	2 957 861 735
Souscriptions		1 440 382 413
Rachats		(1 626 944 089)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	2 567 952 527

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	2 567 952 527	2 957 861 735	1 626 725 278

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D EUR¹

Total des actifs nets	€	208 025 174	161 717 896	23 405 897
Nombre de parts en circulation		19 947 724,159	15 011 790,997	2 277 829,200
Valeur liquidative par part	€	10,4285	10,7727*	10,28
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,9214*</i>	<i>12,9359*</i>	<i>10,84</i>

Catégorie D EUR (couverte)²

Total des actifs nets	€	2 062 011	1 655 732	233 270
Nombre de parts en circulation		187 646,883	134 467,541	22 140,000
Valeur liquidative par part	€	10,9888*	12,3132*	10,54
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>12,5618*</i>	<i>14,7857*</i>	<i>11,11</i>

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	204 956 370	233 383 957	31 305 310
Nombre de parts en circulation		6 037 449,961	6 335 786,072	1 014 263,282
Valeur liquidative par part	\$	33,9475*	36,8358*	30,87

Classe G EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	4 125 650	2 529 601	2 640 116
Nombre de parts en circulation		199 143,485	109 296,747	133 677,259
Valeur liquidative par part	€	20,7170*	23,1443*	19,75
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>23,6826*</i>	<i>27,7917*</i>	<i>20,83</i>

Catégorie G USD

Total des actifs nets	\$	252 592 442	303 898 149	308 519 904
Nombre de parts en circulation		3 279 068,218	3 646 263,431	4 431 124,287
Valeur liquidative par part	\$	77,0318*	83,3451*	69,63

Catégorie N EUR³

Total des actifs nets	€	207 296 001	184 528 461	–
Nombre de parts en circulation		21 256 330,010	18 455 376,427	–
Valeur liquidative par part	€	9,7522*	9,9986*	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,1482*</i>	<i>12,0064*</i>	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 2 décembre 2016.² Catégorie de parts lancée le 20 juin 2016.³ Catégorie de parts lancée le 6 décembre 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)

		2018	2017	2016
Catégorie N EUR (couverte)¹				
Total des actifs nets	€	171 779	–	–
Nombre de parts en circulation		20 000,000	–	–
Valeur liquidative par part	€	8,5889*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>9,8184*</i>	–	–
Catégorie N GBP (distribution)²				
Total des actifs nets	£	99 958	–	–
Nombre de parts en circulation		10 000,000	–	–
Valeur liquidative par part	£	9,9958*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>12,7306*</i>	–	–
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	37 767 318	31 390 038	38 715 589
Nombre de parts en circulation		2 839 734,231	2 191 434,332	3 250 681,878
Valeur liquidative par part	\$	13,2996*	14,3240*	11,91
Catégorie N USD (distribution)				
Total des actifs nets	\$	9 359 029	9 671 638	210 151
Nombre de parts en circulation		797 551,306	762 916,570	19 917,360
Valeur liquidative par part	\$	11,7347*	12,6772*	10,55
Catégorie Q USD (distribution)³				
Total des actifs nets	\$	57 393 262	61 734 177	–
Nombre de parts en circulation		5 541 993,048	5 516 519,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,3561*	11,1908*	–
Catégorie S EUR⁴				
Total des actifs nets	€	113 325 466	90 807 138	176 467
Nombre de parts en circulation		11 034 147,139	8 640 045,382	17 774,600
Valeur liquidative par part	€	10,2704*	10,5100*	9,93
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,7406*</i>	<i>12,6204*</i>	<i>10,47</i>
Catégorie S EUR (couverte)⁵				
Total des actifs nets	€	100 437 890	40 075 453	–
Nombre de parts en circulation		10 484 272,925	3 768 940,739	–
Valeur liquidative par part	€	9,5799*	10,6331*	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>10,9512*</i>	<i>12,7682*</i>	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 1er février 2018.

² Catégorie de parts lancée le 19 mars 2018.

³ Catégorie de parts lancée le 28 février 2017.

⁴ Catégorie de parts lancée le 13 décembre 2016.

⁵ Catégorie de parts lancée le 28 juin 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)

		2018	2017	2016
Catégorie S GBP¹				
Total des actifs nets	£	18 397	25 337 832	4 450 137
Nombre de parts en circulation		1 644,480	2 257 771,567	436 242,698
Valeur liquidative par part	£	11,1870*	11,2225*	10,20
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>14,2477*</i>	<i>15,1812*</i>	<i>12,60</i>
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	1 256 640 061	1 620 949 124	1 214 571 310
Nombre de parts en circulation		14 507 548,181	17 409 128,968	15 716 655,923
Valeur liquidative par part	\$	86,6197*	93,1091*	77,28
Catégorie SP USD²				
Total des actifs nets	\$	22 676 138	56 785 189	–
Nombre de parts en circulation		2 082 382,000	4 863 270,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,8895*	11,6763*	–
Catégorie T GBP³				
Total des actifs nets	£	7 386	–	–
Nombre de parts en circulation		811,501	–	–
Valeur liquidative par part	£	9,1020*	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>11,5923*</i>	–	–
Catégorie T USD⁴				
Total des actifs nets	\$	–	27 811 527	–
Nombre de parts en circulation		–	2 610 936,964	–
Valeur liquidative par part	\$	–	10,6519*	–

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts lancée le 14 décembre 2016.² Catégorie de parts lancée le 30 janvier 2017.³ Catégorie de parts lancée le 17 octobre 2018.⁴ Catégorie de parts lancée le 31 juillet 2017 et clôturée le 26 septembre 2018.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Actions ordinaires****Services de communication***Médias et divertissements*

77 970	Alphabet Inc Class A	\$ 81 475 531	3,17 %
58 533	Charter Communications Inc Class A	16 680 149	0,65
85 029	Cinemark Holdings Inc	3 044 038	0,12
1 198 198	Comcast Corp Class A	40 798 642	1,59
258 039	Facebook Inc Class A	33 826 333	1,32
208 463	Interpublic Group of Cos Inc	4 300 592	0,17
166 713	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	5 118 089	0,20
27 782	Netflix Inc	7 436 130	0,29
101 266	New York Times Co Class A	2 257 219	0,09
18 209	Spotify Technology SA	2 066 722	0,08
75 868	Twenty-First Century Fox Inc Class A ADR	3 650 768	0,14
152 317	Viacom Inc Class B	3 914 547	0,15
48 136	Walt Disney Co	5 278 112	0,20

Services de télécommunications

920 769	Verizon Communications Inc	\$ 51 765 633	2,02 %
---------	----------------------------	---------------	--------

Total des services de communication

\$ 261 612 505	10,19 %
-----------------------	----------------

Biens de consommation cyclique*Biens de consommation durables et habillement*

186 963	Installed Building Products Inc	\$ 6 298 784	0,24 %
41 609	iRobot Corp	3 484 338	0,14
235 295	NIKE Inc Class B	17 444 771	0,68
166 835	Tapestry Inc	5 630 681	0,22
303 955	Under Armour Inc Class A	5 370 885	0,21
398 254	Under Armour Inc Class C	6 439 767	0,25

Services aux consommateurs

88 153	Aramark	\$ 2 553 793	0,10 %
192 038	Houghton Mifflin Harcourt Co	1 701 457	0,07
171 564	Hyatt Hotels Corp Class A	11 597 726	0,45
176 283	McDonald's Corp	31 302 572	1,22
181 105	MGM Resorts International	4 393 607	0,17

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Biens de consommation cyclique (suite)			
<i>Distribution</i>			
68 987	Amazon.com Inc	\$ 103 616 404	4,03 %
7 468	Booking Holdings Inc	12 863 033	0,50
31 847	Etsy Inc	1 514 962	0,06
156 205	Expedia Group Inc	17 596 493	0,69
170 742	Lowe's Cos Inc	15 769 731	0,61
440 053	National Vision Holdings Inc	12 396 293	0,48
63 152	Ross Stores Inc	5 254 246	0,20
428 369	TJX Cos Inc	19 165 229	0,75
147 372	Wayfair Inc Class A	13 275 270	0,52
Total des biens de consommation cyclique		\$ 297 670 042	11,59 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
117 866	Performance Food Group Co	\$ 3 803 536	0,15 %
263 288	US Foods Holding Corp	8 330 432	0,32
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
605 817	Altria Group Inc	\$ 29 921 302	1,16 %
160 115	Archer-Daniels-Midland Co	6 559 911	0,26
872 742	Coca-Cola Co	41 324 334	1,61
126 367	Freshpet Inc	4 063 963	0,16
108 285	Hormel Foods Corp	4 621 604	0,18
536 082	Hostess Brands Inc Class A	5 864 737	0,23
61 663	McCormick & Co Inc	8 585 956	0,33
223 254	Monster Beverage Corp	10 988 562	0,43
223 511	Post Holdings Inc	19 921 535	0,78
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
852 017	Coty Inc Class A	\$ 5 589 231	0,22 %
265 982	Unilever NV	14 309 832	0,55
Total des biens de consommation de base		\$ 163 884 935	6,38 %
Énergie			
338 971	Baker Hughes a GE Co Class A	\$ 7 287 876	0,28 %
193 268	Chevron Corp	21 025 626	0,82

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Énergie (suite)			
57 203	Concho Resources Inc	\$ 5 879 896	0,23 %
35 640	Diamondback Energy Inc	3 303 828	0,13
850 209	Encana Corp	4 914 208	0,19
742 263	Exxon Mobil Corp	50 614 914	1,97
333 404	Halliburton Co	8 861 878	0,35
523 679	Kosmos Energy Ltd	2 131 374	0,08
243 491	Marathon Petroleum Corp	14 368 404	0,56
135 471	Noble Energy Inc	2 541 436	0,10
103 824	ONEOK Inc	5 601 305	0,22
390 477	TransCanada Corp	13 940 029	0,54
Total énergie		\$ 140 470 774	5,47 %
Financières			
<i>Banques</i>			
2 985 358	Bank of America Corp	\$ 73 559 221	2,87 %
465 817	MGIC Investment Corp	4 872 446	0,19
35 058	SVB Financial Group	6 658 215	0,26
178 621	Zions Bancorp NA	7 277 020	0,28
<i>Financières diversifiées</i>			
149 477	American Express Co	\$ 14 248 148	0,56 %
400 300	AXA Equitable Holdings Inc	6 656 989	0,26
453 532	Blucora Inc	12 082 092	0,47
64 266	FactSet Research Systems Inc	12 861 555	0,50
180 360	Hamilton Lane Inc Class A	6 673 320	0,26
108 350	Northern Trust Corp	9 056 976	0,35
256 858	OneMain Holdings Inc Class A	6 239 081	0,24
109 740	Raymond James Financial Inc	8 165 753	0,32
541 588	TD Ameritrade Holding Corp	26 516 148	1,03
253 763	Voya Financial Inc	10 186 047	0,40
<i>Assurance</i>			
42 576	Allstate Corp	\$ 3 518 055	0,14 %
413 323	American International Group Inc	16 289 059	0,63
114 759	Assurant Inc	10 264 045	0,40
385 868	Assured Guaranty Ltd	14 771 027	0,57
304 542	Athene Holding Ltd Class A	12 129 908	0,47
324 621	Hartford Financial Services Group Inc	14 429 404	0,56

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Financières (suite)			
<i>Assurance (suite)</i>			
211 817	Marsh & McLennan Cos Inc	\$ 16 892 406	0,66 %
215 902	MetLife Inc	8 864 936	0,35
94 922	Prudential Financial Inc	7 740 889	0,30
172 479	Trupanion Inc	4 391 315	0,17
Total des financières		\$ 314 344 055	12,24 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
330 989	Abbott Laboratories	\$ 23 940 434	0,93 %
168 913	Baxter International Inc	11 117 854	0,43
888 694	Boston Scientific Corp	31 406 446	1,22
164 541	Danaher Corp	16 967 468	0,66
106 863	HCA Healthcare Inc	13 299 100	0,52
413 164	Medtronic Plc	37 581 398	1,47
252 009	UnitedHealth Group Inc	62 780 482	2,45
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
72 536	Aduro Biotech Inc	\$ 191 495	0,01 %
48 326	Aerie Pharmaceuticals Inc	1 744 569	0,07
198 449	Allergan Plc	26 524 693	1,03
11 750	Alnylam Pharmaceuticals Inc	856 692	0,03
251 108	Amneal Pharmaceuticals Inc	3 397 491	0,13
33 482	Aptinyx Inc	553 792	0,02
42 061	Arcus Biosciences Inc	452 997	0,02
27 976	Assembly Biosciences Inc	632 817	0,02
31 562	Audentes Therapeutics Inc	672 902	0,03
10 903	Biogen Inc	3 280 931	0,13
108 157	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	3 999 646	0,16
25 047	Bluebird Bio Inc	2 484 662	0,10
625 819	Bristol-Myers Squibb Co	32 530 072	1,27
54 831	Calithera Biosciences Inc	219 872	0,01
10 184	Celgene Corp	652 693	0,03
44 537	Clearside Biomedical Inc	47 655	0,00
167 302	Coherus Biosciences Inc	1 514 083	0,06
41 500	CytomX Therapeutics Inc	626 650	0,02
230 115	Dermira Inc	1 654 527	0,06
61 100	Elanco Animal Health Inc	1 926 483	0,07
89 542	Forty Seven Inc	1 407 600	0,05

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Santé (suite)			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			
34 571	G1 Therapeutics Inc	\$ 662 035	0,03 %
33 766	Global Blood Therapeutics Inc	1 386 094	0,05
154 201	GlycoMimetics Inc	1 460 283	0,06
28 346	Heron Therapeutics Inc	735 295	0,03
24 001	Incyte Corp	1 526 224	0,06
116 913	Ironwood Pharmaceuticals Inc Class A	1 211 219	0,05
27 906	Jounce Therapeutics Inc	94 043	0,00
52 600	Kala Pharmaceuticals Inc	257 214	0,01
81 214	Karyopharm Therapeutics Inc	760 975	0,03
18 271	Loxo Oncology Inc	2 559 219	0,10
27 600	Medicines Co	528 264	0,02
67 300	Momenta Pharmaceuticals Inc	742 992	0,03
409 449	Mylan NV	11 218 903	0,44
49 054	MyoKardia Inc	2 396 778	0,09
125 349	Nektar Therapeutics Class A	4 120 222	0,16
24 478	Neon Therapeutics Inc	123 124	0,00
78 251	Otonomy Inc	144 764	0,01
62 603	Ra Pharmaceuticals Inc	1 139 375	0,04
41 540	Radius Health Inc	684 995	0,03
3 212	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 199 682	0,05
82 796	Revance Therapeutics Inc	1 666 683	0,06
171 900	Rigel Pharmaceuticals Inc	395 370	0,02
70 562	Seattle Genetics Inc	3 998 043	0,16
14 400	Spark Therapeutics Inc	563 616	0,02
92 320	Syndax Pharmaceuticals Inc	410 824	0,02
12 464	TESARO Inc	925 452	0,04
755 338	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	11 647 312	0,45
116 415	Thermo Fisher Scientific Inc	26 052 513	1,01
141 802	Trevena Inc	60 975	0,00
68 700	Tricida Inc	1 619 946	0,06
Total santé		\$ 362 757 938	14,13 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
70 888	3M Co	\$ 13 507 000	0,53 %
20 882	AGCO Corp	1 162 501	0,04
55 900	Air Lease Corp Class A	1 688 739	0,07
85 816	AMETEK Inc	5 809 743	0,23
70 501	Caterpillar Inc	8 958 562	0,35

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Industrielles (suite)			
<i>Biens d'équipement (suite)</i>			
60 964	Deere & Co	\$ 9 094 000	0,35 %
120 557	Eaton Corp Plc	8 277 444	0,32
106 434	Fortive Corp	7 201 324	0,28
104 158	General Dynamics Corp	16 374 679	0,64
1 135 157	General Electric Co	8 593 138	0,33
68 014	Granite Construction Inc	2 739 604	0,11
79 429	Greenbrier Cos Inc	3 140 623	0,12
102 476	Harris Corp	13 798 393	0,54
58 608	Illinois Tool Works Inc	7 425 048	0,29
92 920	Moog Inc Class A	7 199 442	0,28
156 095	Northrop Grumman Corp	38 227 665	1,49
139 704	Pentair Plc	5 278 017	0,20
138 728	Triton International Ltd	4 310 279	0,17
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
40 623	Equifax Inc	\$ 3 783 220	0,15 %
285 445	IHS Markit Ltd	13 692 797	0,53
74 563	TransUnion	4 235 178	0,16
110 686	TriNet Group Inc	4 643 278	0,18
331 302	Waste Management Inc	29 482 565	1,15
<i>Transport</i>			
10 165	FedEx Corp	\$ 1 639 920	0,07 %
514 945	JetBlue Airways Corp	8 270 017	0,32
49 229	Kirby Corp	3 316 065	0,13
71 489	Norfolk Southern Corp	10 690 465	0,42
67 558	Union Pacific Corp	9 338 542	0,36
Total des industrielles		\$ 251 878 248	9,81 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
620 395	Advanced Micro Devices Inc	\$ 11 452 492	0,45 %
9 905	Broadcom Inc	2 518 643	0,10
382 580	Intel Corp	17 954 479	0,70
47 595	KLA-Tencor Corp	4 259 277	0,16
218 645	Marvell Technology Group Ltd	3 539 863	0,14
229 600	Micron Technology Inc	7 285 208	0,28

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Informatique (suite)			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés (suite)</i>			
36 943	NVIDIA Corp	\$ 4 931 890	0,19 %
264 435	Teradyne Inc	8 297 970	0,32
149 332	Texas Instruments Inc	14 111 874	0,55
96 424	Xilinx Inc	8 212 432	0,32
<i>Logiciels et services</i>			
35 375	Adobe Inc	\$ 8 003 240	0,31 %
29 402	Autodesk Inc	3 781 391	0,15
49 328	Ceridian HCM Holding Inc	1 701 323	0,07
64 704	FleetCor Technologies Inc	12 016 827	0,47
234 559	Genpact Ltd	6 330 747	0,25
171 864	Global Payments Inc	17 724 334	0,69
224 723	GoDaddy Inc Class A	14 746 323	0,57
59 230	Guidewire Software Inc	4 752 023	0,18
898 894	Microsoft Corp	91 300 664	3,56
184 077	PayPal Holdings Inc	15 479 035	0,60
29 525	PTC Inc	2 447 622	0,09
129 481	Salesforce.com Inc	17 735 013	0,69
27 115	ServiceNow Inc	4 827 826	0,19
24 274	Splunk Inc	2 545 129	0,10
514 922	SS&C Technologies Holdings Inc	23 228 131	0,90
44 163	Total System Services Inc	3 590 010	0,14
82 389	VeriSign Inc	12 217 465	0,48
255 091	Visa Inc Class A	33 656 707	1,31
42 298	WEX Inc	5 924 258	0,23
52 581	Workday Inc Class A	8 396 134	0,33
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
354 402	Apple Inc	\$ 55 903 372	2,18 %
1 484 159	Flex Ltd	11 294 450	0,44
Total de l'informatique		\$ 440 166 152	17,14 %
Matériaux			
65 720	Alcoa Corp	\$ 1 746 838	0,07 %
174 990	Ardagh Group SA Class A	1 938 889	0,08
325 751	Ball Corp	14 978 031	0,58
148 684	Cabot Corp	6 384 491	0,25

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Actions ordinaires (suite)			
Matériaux (suite)			
19 782	Carpenter Technology Corp	\$ 704 437	0,03 %
77 299	Celanese Corp Class A	6 954 591	0,27
195 792	DowDuPont Inc	10 470 956	0,41
95 641	FMC Corp	7 073 608	0,28
94 027	Freeport-McMoRan Inc	969 418	0,04
203 771	International Paper Co	8 224 198	0,32
69 941	Linde Plc	10 913 594	0,42
3 497	Martin Marietta Materials Inc	601 029	0,02
133 200	PPG Industries Inc	13 617 036	0,53
18 701	Southern Copper Corp	575 430	0,02
52 641	Steel Dynamics Inc	1 581 336	0,06
18 939	Vulcan Materials Co	1 871 173	0,07
Total des matériaux		\$ 88 605 055	3,45 %
Immobilier			
82 965	Alexandria Real Estate Equities Inc	\$ 9 560 887	0,37 %
226 673	American Tower Corp	35 857 402	1,40
129 129	Camden Property Trust	11 369 809	0,44
25 659	Equinix Inc	9 046 337	0,35
35 718	Public Storage	7 229 680	0,28
70 965	Simon Property Group Inc	11 921 410	0,47
Total de l'immobilier		\$ 84 985 525	3,31 %
Services aux collectivités			
224 217	Avangrid Inc	\$ 11 231 029	0,44 %
279 738	Edison International	15 880 726	0,62
369 539	Exelon Corp	16 666 209	0,65
123 263	NextEra Energy Inc	21 425 575	0,83
440 046	NRG Energy Inc	17 425 822	0,68
62 467	PG&E Corp	1 483 591	0,06
208 162	Sempra Energy	22 521 047	0,87
Total des services aux collectivités		\$ 106 633 999	4,15 %
Total des actions ordinaires		\$2 513 009 228	97,86 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$2 513 009 228	97,86 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	11,31 %
Médias et divertissements	8,17
Distribution	7,84
Équipements et services médicaux	7,68
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	6,45
Biens d'équipement	6,34
Énergie	5,47
Agroalimentaire, boissons et tabac	5,14
Financières diversifiées	4,39
Assurance	4,25
Services aux collectivités	4,15
Banques	3,60
Matériaux	3,45
Immobilier	3,31
Semi-conducteurs et équipements associés	3,21
Matériel et équipement informatiques	2,62
Services et fournitures aux entreprises	2,17
Services de télécommunications	2,02
Services aux consommateurs	2,01
Biens de consommation durables et habillement	1,74
Transport	1,30
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	0,77
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,47
Total des investissements	97,86 %
Autres actifs nets	2,14 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<u>Pays</u>	<u>% de l'actif net</u>
États-Unis	92,57 %
Royaume-Uni	1,72
Irlande	1,47
Bermudes	0,74
Canada	0,73
Israël	0,45
Suède	0,08
Luxembourg	0,08
Pérou	0,02
Total des investissements	97,86 %
Autres actifs nets	2,14 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment était de générer un rendement absolu supérieur à un indice de référence monétaire sur le moyen à long terme.

Le Gestionnaire a géré le Compartiment activement et s'est efforcé d'atteindre l'objectif en investissant, directement ou indirectement, dans la dette d'État et les devises des marchés industrialisés.

L'indice BofA Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill Index (l'« Indice ») a servi d'indice de référence monétaire et a été utilisé pour calculer la commission de performance indiquée à la section concernée. L'Indice se compose de titres d'État des États-Unis dont la période jusqu'à l'échéance finale est inférieure à trois mois.

Le processus d'investissement alliait des prévisions de rendement basées sur une analyse de l'inflation, du produit intérieur brut (PIB) et des courbes de rendement avec des perspectives en matière de politique gouvernementale, de sentiment du marché et de flux de capitaux. Cette approche a établi des positions longues et courtes en devises et obligations d'État des marchés industrialisés afin d'exploiter des opportunités de valeur relative. La gestion des risques était intégrée au processus, l'accent étant mis sur la production de rendements constants ajustés au risque dans le temps. Le Compartiment était constitué de façon à posséder une exposition neutre par rapport au marché et une durée proche de zéro.

Le Compartiment a principalement investi dans des positions longues et courtes en obligations d'État et en devises des marchés développés. Le Compartiment a investi directement et indirectement par le biais de dérivés, y compris des contrats et marchés à terme sur obligations négociés en bourse ou de gré à gré ainsi que d'autres dérivés cotés en bourse ou négociés de gré à gré, parmi lesquels des marchés à terme sur taux d'intérêt et devises, des contrats à terme sur taux, des options d'échange, des options et des contrats d'échange sur obligations d'État des marchés développés et des marchés à terme sur obligations, des taux d'intérêt et des devises. Les positions longues peuvent avoir été détenues par une association d'investissements directs et/ou d'instruments dérivés, et les positions courtes étaient détenues par le biais de produits dérivés. Cette approche employait des instruments dérivés pour mettre en œuvre des positions d'investissement et une gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque. Les positions typiques incluaient l'utilisation de marchés à terme sur obligations afin d'établir des positions de valeur relative sur différentes obligations d'État et des contrats à terme sur devises afin d'établir des positions de valeur relative entre différentes devises étrangères. L'utilisation d'instruments dérivés liquides pour exprimer ces positions peut avoir entraîné une exposition brute significative à l'effet de levier, en particulier lorsque l'utilisation du dérivé nécessitait des niveaux élevés d'exposition notionnelle pour établir une position significative. Lorsque les contrats à terme sur devises étaient utilisés à des fins de couverture, ils pouvaient aussi augmenter considérablement les niveaux de couverture.

Le Fonds peut aussi avoir détenu des espèces et quasi-espèces dans diverses devises et obligations d'État des marchés développés, sans restriction. Un maximum de 5 % de l'actif net du Compartiment a été investi dans des fonds communs de placement de type ouvert non cotés et non négociés en bourse considérés comme des organismes de placement collectif au sens de l'article 41, clause 1e) de la Loi de 2010.

Le Compartiment a investi dans des titres notés au minimum « speculative grade », c'est-à-dire B3 par Moody's, B- par S&P ou B- par Fitch, ou possédant une notation interne équivalente par le Gestionnaire. Si un même titre possédait deux notations différentes, la plus faible était prise en compte. Si un même titre possédait trois notations différentes ou plus, la plus faible des deux meilleures était prise en compte. Le Gestionnaire ne s'est basé en aucun cas, que ce soit de manière exclusive ou d'office, sur des notations externes pour déterminer le risque de crédit inhérent à un instrument financier, et par ailleurs, le Gestionnaire a procédé à sa propre évaluation du crédit attaché à l'investissement en question. Tous les titres tombés en dessous du niveau de notation minimum requis après acquisition ont été vendus dans les six mois de la rétrogradation, sauf si la notation était revue à la hausse pendant cette période.

* Compartiment liquidé le 26 avril 2018.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment était libellé en dollars américains. Ces positions pouvaient être des positions de change croisées qui n'étaient pas corrélées avec des positions du Compartiment dans des obligations, des devises ou des quasi-espèces.

Synthèse

Le Compartiment était géré conformément à son objectif et à sa politique d'investissement tels qu'ils sont définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Compartiment Wellington Absolute Bond and Currency a été liquidé le 26 avril 2018 et la valeur liquidative par part finale publiée s'élevait à 9,2451 \$.

* Compartiment liquidé le 26 avril 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Absolute Return Bond and Currency Fund*
 État des opérations et variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 26 avril 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	–
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		6 518
Revenus d'intérêts sur dérivés		94
Autres produits		12
Total des revenus	\$	6 624
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	2 928
Commission de distribution (note 3f)		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais administratifs		19 023
Commissions versées au dépositaire		5 847
Commission de coordination (note 3e)		202
Frais d'intérêts sur dérivés		–
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		–
Taxe d'abonnement (note 3h)		89
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		8 862
Frais d'intérêts		786
Frais d'enregistrement et frais de distribution		–
Commissions dues aux conseillers fiscaux		–
Charges de dividende		–
Frais de couverture des catégories de parts		–
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		243
Autres frais		10 065
	\$	48 045
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(41 571)
TER	\$	6 474
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	150
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(156 413)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(156 263)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	\$	1 350
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(154 913)
Actifs nets au début de la période	\$	3 390 703
Souscriptions		–
Rachats		(3 235 790)
Total des actifs nets en fin de période	\$	–

* Compartiment liquidé le 26 avril 2018.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer un rendement absolu supérieur à un indice de référence monétaire sur le moyen à long terme.

Le Gestionnaire gèrera le Compartiment activement et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant, directement ou indirectement, dans un éventail de catégories d'actifs à revenu fixe.

L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return (l'« Indice ») servira d'indice de référence monétaire et est utilisé pour calculer la commission de performance indiquée à la section concernée. L'Indice se fonde sur l'achat présumé d'un instrument synthétique ayant une durée à l'échéance de 3 mois et un coupon égal au cours de clôture pour le LIBOR à 3 mois. Cette émission est vendue le jour suivant (à un taux correspondant au cours LIBOR à trois mois de clôture de ce jour) et reconduite dans un nouvel instrument à trois mois. L'Indice aura dès lors toujours une durée à l'échéance constante d'exactly 3 mois.

Le Compartiment répartit ses actifs entre différentes sources d'alpha à revenu fixe, telles que les stratégies suivantes : macro fondamentale, quantitative basée sur modèle et crédit bottom-up. Le Gestionnaire pourra ajouter ou supprimer des sources d'alpha sans devoir en aviser préalablement les Porteurs de parts ni solliciter leur accord.

Le Gestionnaire vise à identifier un ensemble diversifié d'idées d'investissement indépendantes, à allouer efficacement le capital à ces idées d'investissement et à gérer le risque de portefeuille dans une structure d'équipe à gestionnaires multiples. La combinaison de sources d'alpha indépendantes sera diversifiée sur les différents styles d'investissement (par ex. fondamental contre quantitatif), les secteurs de marchés, les thèmes d'investissement, les stratégies et les horizons temporels afin de s'assurer que le Compartiment ne dépende pas d'une source unique pour ses rendements.

Les allocations à chaque source d'alpha sont dimensionnées de façon à atteindre l'objectif de rendement dans le respect de la tolérance au risque et des directives applicables à l'ensemble du Compartiment. L'impact de chacune des stratégies d'investissement sur le profil de risque général du Compartiment est évaluée individuellement et collectivement en accordant une attention particulière à sa corrélation avec d'autres stratégies d'investissement et sa contribution aux sensibilités aux facteurs macro.

Le Compartiment investira principalement dans des titres de créances émis par des gouvernements, des organismes et des entités supranationales ; des titres adossés à des crédits hypothécaires, des crédits hypothécaires commerciaux et des actifs ; des titres de créance de sociétés et de REIT (constitués sous forme de fonds de placement fermés) ; des titres de capital convertibles liés à la valeur du crédit et de l'indice ; ainsi que d'autres titres de créance, tant à taux fixe qu'à taux variable, y compris des contrats à terme sur de telles créances. Ces titres de créance peuvent être libellés en dollar américain ou dans d'autres devises. Ces titres de créance peuvent également inclure des investissements en capital conditionnel et en titres convertibles contingents, mais cette exposition ne dépassera pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment. Le Compartiment peut détenir des titres de participation lorsque cette détention résulte de l'opération d'une société ou de la restructuration d'une dette. Le Compartiment peut également détenir des espèces et des quasi-espèces dans des devises multiples sans aucune restriction. Les opérations de prise et de mise en pension de titres et de « dollar roll », ou convention de rachat de titres, sont autorisées. Le Compartiment peut détenir en outre des placements privés, notamment des titres émis conformément à la règle 144A et/ou au règlement S (titres exemptés d'inscription en vertu du Securities Act américain de 1933 modifié), et d'autres titres soumis à restriction qui impliquent l'engagement d'obtenir un enregistrement à des fins de commercialisation au public dans un délai de 12 mois ou qui présentent, de l'avis du Gestionnaire, une liquidité suffisante.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris des futures sur taux d'intérêt, crédit, indice et devises ; des contrats d'échange de devises, sur taux d'intérêt, de rendement total et des contrats d'échange sur défaut de crédit (les « CDS ») ; des options sur devises, obligations et contrats d'échange ; des contrats à terme sur devises livrables ou non ; des warrants ; des titres de type TBA (« to be announced ») considérés comme des valeurs mobilières au sens de la loi luxembourgeoise ; ainsi que d'autres instruments dérivés. Il peut par ailleurs détenir des positions vendeuses par le biais d'instruments dérivés à des fins de couverture ou à d'autres fins s'inscrivant dans le cadre de l'objectif d'investissement du Compartiment (OPCVM).

Cette approche utilise un large éventail de FDI afin de mettre en œuvre des positions actives et à des fins de couverture. Les instruments dérivés primaires utilisés pour exprimer les stratégies de taux d'intérêt et de crédit incluent les contrats et marchés à terme sur obligations, les contrats d'échange sur taux d'intérêt et les contrats d'échange sur défaut de crédit. Les instruments dérivés primaires utilisés pour exprimer les stratégies de devises incluent les contrats de change à terme et les options.

Les positions typiques exprimant les stratégies de taux d'intérêt et de crédit impliqueront une exposition directe ou en valeur relative à un gouvernement, un émetteur ou un taux d'intérêt donné. Les expositions longues aux taux d'intérêt et au crédit sont établies principalement par l'achat de titres ou par l'acquisition d'une exposition similaire par l'utilisation d'un instrument dérivé comme un marché à terme sur obligations, un contrat d'échange sur taux d'intérêt ou un contrat d'échange sur défaut de crédit. Les expositions courtes aux taux d'intérêt dans le processus d'investissement sont acquises par l'utilisation de FDI tels que des marchés et contrats à terme sur obligations et des contrats d'échange sur taux d'intérêt. Les positions typiques exprimant les stratégies de devises du Gestionnaire impliqueront une exposition longue dans une devise suivie d'une exposition courte dans une autre devise. Les expositions longues et courtes aux devises sont établies principalement par le recours à des IFD tels que des marchés à terme et options sur devises. L'utilisation d'instruments dérivés liquides pour exprimer ces positions peut entraîner une exposition brute significative à l'effet de levier, en particulier lorsque l'utilisation du dérivé nécessite des notionnels élevés pour constituer le niveau d'exposition souhaité.

Les investissements du Compartiment couvriront un large éventail d'instruments de crédit, y compris des titres notés en deçà d'« investment grade ». Les titres adossés à des créances hypothécaires, à des créances commerciales et à des actifs ne peuvent être acquis que dans la mesure où ils sont notés « investment grade », c'est-à-dire Baa3 par Moody's, BBB- par S&P ou BBB- par Fitch, ou possèdent une notation interne équivalente par le Gestionnaire. Si un même titre possède deux notations différentes, la plus faible sera prise en compte. Si un même titre possède trois notations différentes ou plus, la plus faible de deux meilleures sera prise en compte. Le Gestionnaire ne se basera en aucun cas, que ce soit de manière exclusive ou d'office, sur des notations externes pour déterminer le risque de crédit inhérent à un instrument financier, et par ailleurs, le Gestionnaire procédera à sa propre évaluation du crédit attaché à l'investissement en question.

Tous les titres qui tomberaient en dessous du niveau de notation minimum requis après acquisition seront vendus dans les six mois de la rétrogradation, sauf si la notation était revue à la hausse pendant cette période.

L'exposition nette à des titres adossés à des hypothèques et à des titres adossés à des actifs confondus ne représentera pas plus de 20 % de l'actif du Compartiment au moment de l'achat.

L'exposition nette au crédit relative aux titres notés entre Baa1-Baa3 pour Moody's, BBB+ et BBB- pour S&P et Fitch ne représentera pas plus de 50 % de l'actif du Compartiment au moment de l'acquisition. Cette restriction ne s'applique pas aux titres émis ou garantis par des pays membres de l'OCDE ni aux titres émis par les agences gouvernementales de ces pays, par leurs entreprises d'État ou leurs sous-entités ou par des institutions et organisations supranationales, régionales ou mondiales. L'exposition au crédit net relative aux titres notés en dessous d'investment grade ne représentera pas plus de 20 % de l'actif du Compartiment au moment de l'acquisition.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Rapport du Gestionnaire (suite)

31 décembre 2018

Objectif et politique d'investissement (suite)

Le Compartiment sera libellé en dollar américain. Des positions de change seront prises en fonction des opportunités. Ces positions pourront être des positions de change croisées qui ne seront pas corrélées avec des positions du Compartiment dans des obligations et des quasi-espèces.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) a été lancé le 31 mai 2011 avec une Catégorie S EUR (couverte). Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Exercice clos le 31 décembre 2018

	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le lancement	Date de lancement
Catégorie T GBP (couverte)	2,25 %	3,87 %	1,46 %	1,22 %	1,51 %	18 janvier 2012
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return couvert en GBP	0,29 %	0,41 %	0,20 %	0,31 %	0,38 %	
Catégorie S USD	2,66 %	4,70 %	2,05 %	1,36 %	1,27 %	31 octobre 2012
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	1,15 %	2,08 %	1,28 %	0,86 %	0,75 %	
Catégorie N USD	2,79 %	4,81 %	1,97 %	1,28 %	1,12 %	21 mai 2013
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	1,15 %	2,08 %	1,28 %	0,86 %	0,80 %	
Catégorie D EUR (couverte)	1,00 %	1,58 %	(0,49) %	(0,49) %	(0,45) %	23 juillet 2013
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return couvert en EUR	(0,33) %	(0,71) %	(0,75) %	(0,48) %	(0,42) %	
Catégorie S CHF (couverte)	1,07 %	1,76 %	N/A	N/A	1,04 %	27 novembre 2017
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return couvert en CHF	(0,54) %	(1,13) %	N/A	N/A	(1,21) %	
Catégorie DL USD	N/A	N/A	N/A	N/A	—*	20 décembre 2018
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	N/A	N/A	N/A	N/A	—*	

Les rendements du Compartiment sont nets de toutes commissions et de tous frais.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

* Catégorie de parts et performance de référence non communiquées car la catégorie de parts a été lancée en décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État de l'actif net

31 décembre 2018

	<i>31 décembre 2018</i>	
	<i>(USD)</i>	
Actifs		
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$	60 006 990
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		2 670 856
Avoirs en banque		1 276 126
Revenus de dividende à recevoir		–
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)		497 484
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		–
Intérêts à recevoir		679 268
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		1 070 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		578 703
Montant à recevoir des courtiers		157 809
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	166 937 236
Moins		
Engagements		
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)		29 257
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)		55 041
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)		65 192
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		–
Intérêts à payer		9 076
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)		280 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		3 179
Distribution à verser		–
Autres charges		698 935
Total des engagements	\$	1 140 680
Total des actifs nets	\$	165 796 556

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	–
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		2 669 632
Revenus d'intérêts sur dérivés		140 921
Autres produits		15 019
Total des revenus	\$	2 825 572
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	209 667
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		31 670
Commission de distribution (note 3f)		879
Commission de coordination (note 3e)		903
Frais administratifs		141 268
Commissions versées au dépositaire		446 110
Commission de performance (note 3c)		373 405
Frais professionnels		54 002
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		40 999
Taxe d'abonnement (note 3h)		17 072
Frais d'intérêts		3 442
Frais de couverture des catégories de parts		32 849
Frais d'intérêts sur dérivés		213 207
Charges de dividende		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 274
Autres frais		98 435
	\$	1 693 329
Frais du fonds remboursés (note 3a)		(497 485)
TER	\$	1 195 844
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	1 629 728
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(2 019 579)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	(389 851)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		890 332
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	500 481
Actifs nets au début de l'exercice	\$	156 182 472
Souscriptions		19 187 791
Rachats		(10 074 188)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	165 796 556

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		2018	2017	2016
Total des actifs nets	\$	165 796 556	156 182 472	717 029 446

Information sur la catégorie de parts

		2018	2017	2016
--	--	-------------	-------------	-------------

Catégorie D EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	137 060	134 927	136 777
Nombre de parts en circulation		14 048,096	14 048,096	14 048,096
Valeur liquidative par part	€	9,7565*	9,6046*	9,74**
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	<i>11,1531*</i>	<i>11,5333*</i>	<i>10,27</i>

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	–	–	2 501 596
Nombre de parts en circulation		–	–	246 271,006
Valeur liquidative par part	\$	–	–	10,16**

Catégorie DL USD²

Total des actifs nets	\$	328 613	–	–
Nombre de parts en circulation		32 670,000	–	–
Valeur liquidative par part	\$	10,0586*	–	–

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	3 179 341	58 250	252 024
Nombre de parts en circulation		298 670,643	5 735,334	25 000,000
Valeur liquidative par part	\$	10,6450*	10,1563*	10,08

Catégorie S CHF (couverte)³

Total des actifs nets	CHF	75 906 823	64 601 278	–
Nombre de parts en circulation		7 505 148,783	6 500 000,000	–
Valeur liquidative par part	CHF	10,1140*	9,9387*	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	<i>10,2597*</i>	<i>10,1987*</i>	–

Catégorie S EUR (couverte)⁴

Total des actifs nets	€	–	–	194 593 217
Nombre de parts en circulation		–	–	18 611 160,451
Valeur liquidative par part	€	–	–	10,46**
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$***	–	–	<i>11,03</i>

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts clôturée le 27 décembre 2017.² Catégorie de parts lancée le 20 décembre 2018.³ Catégorie de parts lancée le 27 novembre 2017.⁴ Catégorie de parts clôturée le 31 août 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Chiffres basés sur l'actif net sans fluctuations, alors que le prix publié en date du 30 décembre 2016 était fluctuant.

*** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

Informations statistiques (suite)

31 décembre 2018

Information sur la catégorie de parts (suite)		2018	2017	2016
Catégorie S GBP (couverte)¹				
Total des actifs nets	£	–	–	107 504 902
Nombre de parts en circulation		–	–	10 529 110,929
Valeur liquidative par part	£	–	–	10,21**
<i>Valeur liquidative par part</i>	<i>\$***</i>	–	–	<i>12,62</i>
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	30 609 687	35 294 612	106 113 513
Nombre de parts en circulation		2 832 099,684	3 419 163,033	10 386 555,097
Valeur liquidative par part	\$	10,8081*	10,3226*	10,22**
Catégorie T GBP (couverte)				
Total des actifs nets	£	42 809 367	40 196 543	218 453 802
Nombre de parts en circulation		3 856 061,259	3 760 784,942	20 488 480,534
Valeur liquidative par part	£	11,1018*	10,6883*	10,66**
<i>Valeur liquidative par part</i>	<i>\$***</i>	<i>14,1393*</i>	<i>14,4586*</i>	<i>13,17</i>

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

¹ Catégorie de parts clôturée le 31 août 2017.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Chiffres basés sur l'actif net sans fluctuations, alors que le prix publié en date du 30 décembre 2016 était fluctuant.

*** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)****État des investissements**

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
---	-------------------	--------------------------------------	-----------------------------

Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.**Titres à Revenu Fixe****Obligations de sociétés***Entreprise*

€1 250 000	ABN AMRO Bank NV 4,75 % 11/01/19	\$ 1 430 524	0,86 %
\$1 175 000	Air Lease Corp 3,38 % 15/01/19	1 174 895	0,71
\$250 000	Altria Group Inc 9,25 % 06/08/19	258 382	0,16
\$590 000	American Honda Finance Corp 2,25 % 15/08/19	587 227	0,35
\$700 000	Anadarko Petroleum Corp 6,95 % 15/06/19	709 763	0,43
\$660 000	Anadarko Petroleum Corp 8,70 % 15/03/19	666 797	0,40
\$35 000	Boyd Gaming Corp 6,88 % 15/05/23	35 350	0,02
\$800 000	Capital One Financial Corp 2,50 % 12/05/20	789 648	0,48
\$275 000	Capital One NA 2,35 % 31/01/20	271 514	0,16
\$2 000 000	CVS Health Corp 2,25 % 12/08/19	1 990 203	1,20
\$825 000	CVS Health Corp 2,80 % 20/07/20	817 556	0,49
\$2 442 000	Dominion Energy Inc 1,60 % 15/08/19	2 414 812	1,46
€125 000	FCA Bank SpA 2,00 % 23/10/19	144 912	0,09
\$40 000	Goldman Sachs Group Inc 2,00 % 25/04/19	39 860	0,02
€600 000	Imperial Brands Finance Plc 5,00 % 02/12/19	716 466	0,43
\$1 500 000	International Lease Finance Corp 6,25 % 15/05/19	1 513 269	0,91
\$80 000	iStar Inc 4,63 % 15/09/20	78 000	0,05
\$1 575 000	KeyBank NA 2,35 % 08/03/19	1 572 970	0,95
\$1 300 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 9,00 % 01/02/19	1 305 608	0,79
\$135 000	Molson Coors Brewing Co 1,45 % 15/07/19	133 620	0,08
\$417 000	Morgan Stanley 2,38 % 23/07/19	415 188	0,25
\$1 500 000	Morgan Stanley 7,30 % 13/05/19	1 522 768	0,92
\$185 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,30 % 01/04/19	184 576	0,11
\$385 000	Reynolds American Inc 8,13 % 23/06/19	392 765	0,24
\$1 574 000	Southern Co ,85 % 01/07/19	1 566 287	0,95
\$245 000	Telefonica Emisiones SA 5,88 % 15/07/19	247 935	0,15
\$610 000	TransCanada PipeLines Ltd 7,13 % 15/01/19	610 791	0,37
€1 350 000	UBS AG 0,18 % 05/09/19 (i)	1 546 246	0,93
€160 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH 4,00 % 15/01/25	188 428	0,11
€400 000	Volkswagen Bank GmbH 0,39 % 08/12/21 (i)	449 946	0,27
€1 000 000	Volkswagen International Finance NV 3,25 % 21/01/19	1 145 004	0,69
\$1 575 000	Warner Media LLC 2,10 % 01/06/19	1 565 973	0,94
\$525 000	Wells Fargo & Co 2,13 % 22/04/19	523 450	0,32
Total des obligations de sociétés		\$ 27 010 733	16,29 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 2,75 % 21/10/19	\$ 3 542	0,00 %
AUD 2 248 000	Obligation d'État australienne 3,00 % 21/03/47	1 637 379	0,99
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 04/07/44	7 937	0,00
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25 % 04/07/42	8 793	0,00
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00 % 04/01/37	9 009	0,00
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,25 % 04/07/39	9 617	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04/07/40	10 345	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50 % 04/01/31	9 193	0,01
\$375 000	Obligations internationales de l'État hongrois 6,25 % 29/01/20	385 907	0,23
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 3,00 % 15/05/42	\$ 5 006	0,00 %
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 3,63 % 15/02/44	5 539	0,00
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 4,38 % 15/11/39	6 130	0,01
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 5,38 % 15/02/31	6 352	0,01
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 1,63 % 15/05/26	4 669	0,00
Total des obligations d'État		\$ 2 109 418	1,27 %
Titres à court terme			
<i>Entreprise</i>			
\$3 300 000	CDP Financial Inc 0,00 % 17/01/19	\$ 3 296 193	1,99 %
\$1 650 000	Cigna Corp 0,00 % 28/01/19	1 646 423	0,99
\$3 169 000	Cigna Corp 0,00 % 27/02/19	3 154 051	1,90
\$1 750 000	Consolidated Edison Inc 0,00 % 11/01/19	1 748 573	1,05
\$3 300 000	Consolidated Edison Inc 0,00 % 14/01/19	3 296 544	1,99

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Titres à court terme (suite)			
<i>Entreprise (suite)</i>			
\$3 300 000	Constellation Brands Inc 0,00 % 28/01/19	\$ 3 292 100	1,99 %
Total des titres à court terme		\$ 16 433 884	9,91 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 45 554 035	27,47 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 45 554 035	27,47 %

Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé

Titres à revenu fixe			
Titres adossés à des actifs			
\$1 747 000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-2 Série 2015-2 Catégorie D 3,00 % 08/06/21	\$ 1 742 031	1,05 %
\$350 000	Dryden 55 CLO Ltd Série 2018-55A Catégorie X 3,04 % 15/04/31 (i)	349 963	0,21
\$435 330	Enterprise Fleet Financing 2018-2 LLC Series 2018-2 Catégorie A1 2,55 % 20/08/19	434 938	0,26
\$2 274 618	Enterprise Fleet Financing 2018-3 LLC Series 2018-3 Catégorie A1 2,82 % 20/11/19	2 273 640	1,37
\$326 296	First Investors Auto Owner Trust 2018-1 Series 2018-1A Catégorie A1 2,84 % 16/05/22	325 667	0,20
\$360 000	LCM XIV LP Série 14A Catégorie XR 3,07 % 20/07/31 (i)	358 649	0,22
\$467 722	Marlette Funding Trust 2018-3 Series 2018-3A Class A 3,20 % 15/09/28	467 153	0,28
\$690 000	Nissan Auto Lease Trust 2018-A Series 2018-A Catégorie A2B 2,61 % 16/02/21 (i)	690 094	0,42
\$300 000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1 Série 2018-1A Catégorie A 3,43 % 16/12/24	300 581	0,18
\$1 255 000	Prestige Auto Receivables Trust 2018-1 Series 2018-1A Catégorie A2 2,97 % 15/12/21	1 251 450	0,75
\$631 422	Sofi Consumer Loan Program 2016-1 LLC Series 2016-1 Catégorie A 3,26 % 25/08/25	630 331	0,38
\$340 909	Sounds Point CLO IV-R Ltd Series 2013-3RA Class X 3,04 % 18/04/31 (i)	338 987	0,20

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Titres adossés à des actifs (suite)			
\$1 625 000	Trillium Credit Card Trust II Series 2018-1A Class A 2,76 % 27/02/23 (i)	\$ 1 622 026	0,98 %
\$950 000	Verizon Owner Trust 2016-2 Series 2016-2A Class B 2,15% 20/05/21	939 032	0,57
Total des titres adossés à un actif		\$ 11 724 542	7,07 %
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$295 000	ABN AMRO Bank NV 2,10 % 18/01/19	\$ 294 921	0,18 %
\$525 000	ABN AMRO Bank NV 2,86 % 19/01/21 (i)	521 521	0,31
\$235 000	Allstate Corp 3,23 % 29/03/21 (i)	232 452	0,14
\$450 000	American Express Co 2,85 % 30/10/20 (i)	447 801	0,27
\$1 000 000	American Express Credit Corp 2,91 % 03/05/19 (i)	999 960	0,60
\$775 000	American Express Credit Corp 3,35 % 18/03/19 (i)	775 436	0,47
\$1 550 000	American Honda Finance Corp 3,50 % 22/02/19 (i)	1 551 239	0,93
\$1 575 000	AT&T Inc 3,09 % 15/01/20 (i)	1 572 252	0,95
\$474 000	Aviation Capital Group LLC 7,13 % 15/10/20	498 487	0,30
\$285 000	Capital One Financial Corp 3,38 % 12/05/20 (i)	285 000	0,17
\$145 000	Celgene Corp 2,25 % 15/05/19	144 574	0,09
\$1 000 000	Cigna Corp 3,14 % 17/03/20 (i)	993 584	0,60
\$915 000	Citibank NA 3,13 % 20/03/19 (i)	915 222	0,55
\$245 000	CVS Health Corp 3,49 % 09/03/21 (i)	243 025	0,15
\$220 000	Daimler Finance North America LLC 3,04 % 06/01/20 (i)	219 889	0,13
\$225 000	Daimler Finance North America LLC 3,11 % 05/05/20 (i)	224 216	0,13
\$745 000	Daimler Finance North America LLC 3,14 % 30/10/19 (i)	745 777	0,45
\$360 000	Danske Bank A/S 3,32 % 06/09/19 (i)	359 757	0,22
\$825 000	Discovery Communications LLC 2,75 % 15/11/19	816 603	0,49
\$325 000	Discovery Communications LLC 3,50 % 20/09/19 (i)	324 727	0,20
\$1 575 000	ERAC USA Finance LLC 2,35 % 15/10/19	1 564 349	0,94
€1 175 000	FCA Bank SpA 2,63 % 17/04/19	1 352 657	0,82
\$1 575 000	Fifth Third Bank 2,30 % 15/03/19	1 573 029	0,95
\$450 000	Fifth Third Bank 2,77 % 30/10/20 (i)	446 755	0,27
\$435 000	Ford Motor Credit Co LLC 3,41 % 09/01/20 (i)	430 541	0,26
\$300 000	General Motors Financial Co Inc 3,13 % 11/06/20 (i)	294 584	0,18
\$270 000	General Motors Financial Co Inc 3,37 % 13/04/20 (i)	268 312	0,16
\$255 000	General Motors Financial Co Inc 4,05 % 09/05/19 (i)	255 325	0,15
\$1 600 000	Goldman Sachs Group Inc 3,50 % 23/10/19 (i)	1 601 717	0,97

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
<i>Entreprise (suite)</i>			
€900 000	Goldman Sachs Group Inc 5,13 % 23/10/19	\$ 1 069 875	0,64 %
\$800 000	IBM Credit LLC 3,18 % 30/11/20 (i)	798 171	0,48
\$775 000	John Deere Capital Corp 2,59 % 07/01/20 (i)	774 839	0,47
\$1 600 000	JPMorgan Chase & Co 3,66 % 22/03/19 (i)	1 600 657	0,96
\$614 000	MassMutual Global Funding II 1,55 % 11/10/19	606 428	0,37
\$245 000	Microchip Technology Inc 3,92 % 01/06/21	243 037	0,15
\$305 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2,30% 15/11/19	303 256	0,18
\$815 000	New York Life Global Funding 2,68 % 09/04/20 (i)	813 061	0,49
\$775 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,05 % 03/09/19 (i)	774 129	0,47
\$295 000	Nissan Motor Acceptance Corp 2,00 % 08/03/19	294 194	0,18
\$295 000	Nissan Motor Acceptance Corp 3,30 % 13/09/19 (i)	294 281	0,18
\$65 000	Penn National Gaming Inc 5,63 % 15/01/27	58 175	0,03
\$1 750 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 3,10 % 13/09/19 (i)	1 750 425	1,06
\$1 575 000	Southern Co 3,10 % 14/02/20 (i)	1 572 323	0,95
\$200 000	Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 4,74 % 20/03/25	196 250	0,12
\$200 000	Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 5,15 % 20/03/28	196 500	0,12
\$260 000	Svenska Handelsbanken AB 3,23 % 06/09/19 (i)	260 175	0,16
\$1 625 000	Time Warner Cable LLC 8,25 % 01/04/19	1 643 236	0,99
\$569 000	Time Warner Cable LLC 8,75 % 14/02/19	572 177	0,34
\$1 550 000	Toyota Motor Credit Corp 3,46 % 19/02/19 (i)	1 551 162	0,93
\$875 000	UBS AG 3,03 % 28/05/19 (i)	874 669	0,53
\$1 550 000	United Technologies Corp 2,89 % 01/11/19 (i)	1 54 048	0,93
\$1 550 000	UnitedHealth Group Inc 3,05 % 15/06/21 (i)	1 537 702	0,93
\$450 000	US Bank NA 2,62 % 23/10/20 (i)	446 664	0,27
\$1 575 000	US Bank NA 2,74 % 24/07/20 (i)	1 571 227	0,95
£495 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5,50 % 15/01/25	625 389	0,38
\$1 550 000	Wells Fargo Bank NA 2,67 % 15/01/20 (i)	1 545 801	0,93
Total des obligations de sociétés		\$ 43 475 563	26,22 %
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
AUD5 000	Obligation d'État australienne 2,75 % 21/04/24	\$ 3 647	0,00 %
AUD5 000	Obligation d'État australienne 4,50 % 15/04/20	3 634	0,00

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 4,50 % 21/04/33	\$ 4 377	0,01 %
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 4,75 % 21/04/27	4 180	0,00
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,88 % 15/05/43	\$ 4 881	0,00 %
Total des obligations d'État		\$ 20 719	0,01 %
Titres à court terme			
<i>Entreprise</i>			
\$3 225 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 0,00 % 14/01/19	\$ 3 221 506	1,95 %
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$34 450 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 08/01/18	\$ 34 437 096	20,77 %
\$15 200 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 05/02/19	15 165 672	9,15
Total des titres à court terme		\$ 52 824 274	31,87 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 108 045 098	65,17 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 108 045 098	65,17 %
Autres valeurs mobilières			
Titres à revenu fixe			
Titres adossés à des actifs			
\$392 799	Marlette Funding Trust 2018-2 Series 2018-2A Class A 3,06 % 17/07/28	\$ 392 201	0,24 %
\$1 271 026	Westlake Automobile Receivables Trust 2018-2 Série 2018-2A Catégorie A2B 2,79 % 15/09/21 (i)	1 271 440	0,77
Total des titres adossés à un actif		\$ 1 663 641	1,01 %
Titres à court terme			
<i>Entreprise</i>			
\$1 600 000	Duke Energy Corp 0,00 % 11/01/19	\$ 1 598 658	0,96 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Autres valeurs mobilières (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Titres à court terme (suite)			
<i>Entreprise (suite)</i>			
\$ 3 150 000	Duke Energy Corp 0,00 % 18/01/19	\$ 3 145 558	1,90 %
Total des titres à court terme		\$ 4 744 216	2,86 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 6 407 857	3,87 %
Total des autres valeurs mobilières		\$ 6 407 857	3,87 %
Total des investissements		\$ 160 006 990	96,51 %
Autres actifs nets		\$ 5 789 566	3,49 %
Total des actifs nets		\$ 165 796 556	100,00 %

(i) Indique un titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué correspond au taux en vigueur au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Classifications

31 décembre 2018

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Entreprise	57,23 %
Bons du Trésor américain	2,94
Titres adossés à des actifs	8,08
Obligations d'État non américaines	1,26
Total des investissements	96,51 %
Autres actifs nets	3,49 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	86,08 %
Pays-Bas	3,10
Suisse	1,46
Canada	1,35
Australie	1,00
Italie	0,90
Royaume-Uni	0,81
Îles Caïmans	0,63
Allemagne	0,42
Hongrie	0,23
Danemark	0,22
Suède	0,16
Espagne	0,15
Total des investissements	96,51 %
Autres actifs nets	3,49 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le fonds a pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire gèrera activement le Fonds par comparaison avec l'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global ex CCC (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance et d'instruments en devises des marchés émergents. L'Indice suit les rendements totaux pour les titres de créance libellés en dollars US, à taux fixe comme à taux flottant, émis par des entités souveraines et quasi-souveraines des marchés émergents et possédant une notation supérieure à CCC.

Le Compartiment investira de manière directe ou indirecte par l'utilisation de FDI au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008 ; les FDI apporteront principalement une exposition aux marchés émergents, aux titres à revenu fixe et aux devises et pourront être employés dans une optique d'investissement et de gestion de portefeuille efficace comprenant une couverture contre le risque. De même, le Compartiment peut investir dans des obligations émises par des États souverains, des organismes quasi souverains, des entités gouvernementales supranationales et infranationales ; des titres adossés à des crédits hypothécaires, des crédits hypothécaires commerciaux et des actifs ; des titres de créance de sociétés ; des titres convertibles, des titres de participation à des emprunts considérés comme des investissements admissibles pour le Compartiment ; des sukuk (instruments financiers offrant des flux de trésorerie, similaires à des obligations traditionnelles mais structurés de façon à respecter la loi islamique) ; des warrants et des titres liés à la valeur du crédit et indexés (qui sont des titres de créance de sociétés dont les paiements d'intérêt et/ou le paiement à échéance dépend de la performance d'une ou plusieurs expositions au risque de crédit ou indices boursiers sous-jacents). Ces titres de créance peuvent inclure des investissements en capital conditionnel et en titres convertibles contingents, mais cette exposition ne dépassera pas 10 % de la valeur liquidative du Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en cessions de prêts bancaires considérées comme des instruments du marché monétaire. L'exposition au risque de crédit sous-jacent d'un titre lié à la valeur du crédit donné peut être envers un émetteur souverain, quasi souverain ou privé. Les expositions à un indice sous-jacent peuvent être envers un indice lié au risque économique, à la dette ou à la devise d'un pays. Dans chaque cas, l'exposition au risque de crédit ou à l'indice sous-jacent sera cohérente avec l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment. Le Portefeuille peut aussi investir dans des billets structurés (qui offrent une exposition à des titres obligataires sous-jacents sans effet de levier), des produits d'accès au marché ainsi que dans d'autres titres de créance émis par des entités publiques ou privées, à taux fixe ou variable, y compris des contrats à terme sur ces titres et des contrats à terme sur taux. Le Compartiment peut détenir des titres de participation lorsque cette détention résulte de l'opération d'une société ou de la restructuration d'une dette.

Des positions de change de plusieurs devises seront prises en fonction des opportunités. Ces positions sur les marchés émergents et les pays développés, pourront être des positions de change croisées qui ne seront pas corrélées avec des positions du Compartiment dans des obligations ou quasi-espèces.

Le Compartiment sera de manière générale diversifié par pays, devise et émetteur, mais peut à l'occasion détenir des positions concentrées. L'exposition à un seul et même émetteur souverain ne peut au moment de l'achat dépasser 20 % du Compartiment. L'exposition à un seul et même émetteur privé ne peut au moment de l'achat dépasser 5 % du Compartiment.

De plus, l'exposition nette à des titres adossés à des hypothèques et à des titres adossés à des actifs confondus ne représentera pas plus de 20 % de l'actif du Compartiment au moment de l'achat.

Les investissements seront sélectionnés dans le large éventail du crédit. Le Compartiment peut acquérir des valeurs mobilières, ainsi que des titres indexés sur un risque de crédit, des titres adossés à des créances hypothécaires, à des créances commerciales et à des actifs s'ils sont notés au moins « investment grade », c'est-à-dire Baa3 par Moody's, BBB- par S&P ou BBB- par Fitch, ou possèdent une notation interne équivalente par le Gestionnaire. Les valeurs mobilières à haut rendement peuvent être acquises si elles ont une notation au minimum qualifiée de « spéculative » (speculative grade), c'est-à-dire B3 par Moody's, B- par S&P ou B- par Fitch, ou possèdent une notation interne équivalente par le Gestionnaire. Si un même titre possédait deux notations différentes,

Objectif et politique d'investissement (suite)

la plus faible était prise en compte. Si un même titre possède trois notations différentes ou plus, la plus faible de deux meilleures sera prise en compte. Le Gestionnaire ne se basera en aucun cas, que ce soit de manière exclusive ou d'office, sur des notations externes pour déterminer le risque de crédit inhérent à un instrument financier, et par ailleurs, le Gestionnaire procédera à sa propre évaluation du crédit attaché à l'investissement en question.

Tous les titres qui tomberaient en dessous du niveau de notation minimum requis après acquisition seront vendus dans les six mois de la rétrogradation, sauf si la notation était revue à la hausse pendant cette période.

Synthèse

Le Compartiment a été géré conformément à sa politique et à son objectif d'investissement tels que définis dans le Prospectus. L'objectif et la politique d'investissement figurent in extenso à la section précédente.

Performance

Le Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund a été lancé le 15 octobre 2012 avec une Catégorie S EUR (couverte – distribution). Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

Rendements totaux (%)

Périodes clôturées le 31 décembre 2018

	<u>6 mois</u>	<u>1 an</u>	<u>3 ans</u>	<u>5 ans</u>	<u>Depuis le lancement</u>	<u>Date de lancement</u>
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	(1,80) %	(8,55) %	3,12 %	3,02 %	1,60 %	15 octobre 2012
JPM EMBI Global ex CCC Couverte en EUR	(0,53) %	(7,07) %	2,44 %	3,00 %	1,41 %	

Les rendements du Compartiment sont nets des commissions et frais, avec ajustement pour réinvestissement des distributions.

Les rendements sur des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

Les chiffres mentionnés dans ce rapport reposent sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement de la performance actuelle ou future.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État de l'actif net

au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018
	(USD)
Actifs	
Actifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en titres et options acquises, à la valeur de marché (notes 2b et 2h)	\$ 893 797 352
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	3 430 752
Avoirs en banque	99 992 016
Revenus de dividende à recevoir	–
Remboursement des dépenses du Fonds à recevoir (note 3a)	–
Souscriptions à recevoir	303 314
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	88 360
Intérêts à recevoir	16 059 164
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	1 699 338
Montant à recevoir des courtiers	–
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 1 019 370 296
Moins	
Engagements	
Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat	
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 5d)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 4g)	1 467 822
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	1 676 445
Commission de la Société de gestion à payer (note 3d)	37 753
Rachats à payer	–
Montants à payer pour investissements acquis	858 646
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 4h)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	663 517
Montants à payer aux courtiers	10 434
Distribution à verser	12 270 013
Autres charges	1 252 290
Total des engagements	\$ 19 236 920
Total des actifs nets	\$ 1 000 133 376

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des opérations et des variations de l'actif net
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	31 décembre 2018 (USD)	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	–
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		57 551 155
Revenus d'intérêts sur dérivés		30 975
Autres produits		49 781
Total des revenus	\$	57 631 911
Moins		
Dépenses		
Frais de gestion d'investissements à payer (note 3b)	\$	6 815 920
Commissions de la Société de gestion (note 3d)		208 615
Commission de distribution (note 3f)		–
Commission de coordination (note 3e)		–
Frais administratifs		445 324
Commissions versées au dépositaire		478 195
Commission de performance (note 3c)		–
Frais professionnels		39 999
Commissions dues aux directeurs (note 3g)		9 147
Commissions dues aux conseillers fiscaux		15 001
Taxe d'abonnement (note 3h)		95 896
Frais d'intérêts		1 641
Frais de couverture des catégories de parts		193 512
Frais d'intérêts sur dérivés		164 765
Charges de dividende		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
Frais d'enregistrement et frais de distribution		20 000
Autres frais		311 501
	\$	8 799 516
Frais du fonds remboursés (note 3a)		–
TER	\$	8 799 516
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	48 832 395
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 3i)	\$	(78 346 807)
Impôts sur les plus-values (note 3j)		(490 474)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur l'exercice	\$	(30 004 886)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(115 123 292)
Coûts financiers		
Distributions (note 7)		(47 866 821)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	(192 994 999)
Actifs nets au début de l'exercice	\$	1 073 989 111
Souscriptions		132 764 472
Rachats		(13 625 208)
Total des actifs nets en fin d'exercice	\$	1 000 133 376

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Informations statistiques

31 décembre 2018

Informations sur le fonds

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total des actifs nets	\$	1 000 133 376	1 073 989 111	880 786 430

Information sur la catégorie de parts

		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Catégorie S EUR (couverte – distribution)				
Total des actifs nets	€	874 892 528	894 394 669	835 066 554
Nombre de parts en circulation		101 156 769,114	90 283 961,552	88 100 747,326
Valeur liquidative par part	€	8,6489*	9,9065*	9,48
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$**	<i>9,8870*</i>	<i>11,8957*</i>	<i>10,00</i>

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont de capitalisation et non couvertes.

* Depuis le 25 juillet 2017, quatre décimales sont utilisées lors du calcul de la valeur liquidative d'une part.

** Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs.			
Titres à revenu fixe			
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$2 969 028	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3,65 % 02/11/29	\$ 2 813 154	0,28 %
\$285 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3,63 % 22/06/21	282 150	0,03
\$700 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3,63 % 12/01/23	685 650	0,07
\$1 330 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,38 % 22/06/26	1 311 713	0,13
\$1 170 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,88 % 23/04/30	1 170 000	0,12
\$1 242 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 5,88 % 13/12/21	1 306 584	0,13
\$1 155 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6,00 % 18/11/48	1 144 276	0,11
\$2 260 000	Azure Power Energy Ltd 5,50 % 03/11/22	2 121 575	0,21
\$2 940 000	Banco do Brasil SA 4,63 % 15/01/25	2 785 650	0,28
\$3 725 000	Braskem Netherlands Finance BV 4,50 % 10/01/28	3 436 313	0,34
\$839 000	Central American Bottling Corp 5,75 % 31/01/27	818 025	0,08
HKD 13 000 000	China Evergrande Group 4,25 % 14/02/23	1 456 166	0,15
\$3 210 000	Country Garden Holdings Co Ltd 7,13 % 27/01/22	3 175 852	0,32
\$5 155 000	Ecopetrol SA 5,88 % 18/09/23	5 359 911	0,54
ZAR 113 300 000	European Investment Bank 0,00 % 18/10/32	2 429 117	0,24
\$1 460 000	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 8,75 % 30/10/22	1 461 285	0,15
\$4 345 000	Export Credit Bank of Turkey 5,88 % 24/04/19	4 334 137	0,43
\$870 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,85 % 06/02/20	867 825	0,09
\$535 000	Gerdau Trade Inc 4,88 % 24/10/27	506 244	0,05
\$2 105 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4,88 % 21/09/25	2 159 731	0,22
\$200 000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,38 % 15/05/43	144 515	0,01
MXN544 100 000	International Finance Corp 0,00 % 22/02/38	4 679 087	0,47
IDR76 800 000 000	International Finance Corp 8,00 % 09/10/23	5 313 844	0,53
\$3 095 000	Israel Electric Corp Ltd 4,25 % 14/08/28	2 936 381	0,29
\$3 300 000	Israel Electric Corp Ltd 5,00 % 12/11/24	3 324 750	0,33
\$1 425 000	JBS Investments II GmbH 7,00 % 15/01/26	1 395 716	0,14
\$2 170 000	JSW Steel Ltd 5,25 % 13/04/22	2 100 462	0,21
\$1 120 000	KazAgro National Management Holding JSC 4,63 % 24/05/23	1 069 600	0,11
\$3 700 000	KazMunayGas National Co JSC 3,88 % 19/04/22	3 635 250	0,36
\$6 310 000	KazMunayGas National Co JSC 5,75 % 19/04/47	6 010 275	0,60
\$3 940 000	KazMunayGas National Co JSC 6,38 % 24/10/48	3 959 700	0,40
\$1 505 000	Kernel Holding SA 8,75 % 31/01/22	1 437 275	0,14
\$2 360 000	MDC-GMTN BV 4,50 % 07/11/28	2 415 460	0,24
\$2 550 000	Metinvest BV 7,75 % 23/04/23	2 304 562	0,23

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
<i>Entreprise (suite)</i>			
\$2 305 000	Minejesa Capital BV 4,63 % 10/08/30	\$ 2 060 094	0,21 %
\$1 075 000	Minerva Luxembourg SA 6,50 % 20/09/26	998 406	0,10
\$4 040 000	Nostrum Oil & Gas Finance BV 8,00 % 25/07/22	2 641 150	0,26
\$8 025 000	OCP SA 4,50 % 22/10/25	7 683 938	0,77
\$8 571 000	OCP SA 5,63 % 25/04/24	8 774 561	0,88
\$1 135 000	Oztel Holdings SPC Ltd 6,63 % 24/04/28	1 039 944	0,10
\$5 465 000	Peru LNG Srl 5,38 % 22/03/30	5 287 661	0,53
\$2 755 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,45 % 21/05/28	2 761 887	0,28
\$3 140 000	Perusahaan Listrik Negara PT 6,15 % 21/05/48	3 147 850	0,31
\$5 075 000	Petrobras Global Finance BV 5,75 % 01/02/29	4 694 375	0,47
\$3 840 000	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/48	3 058 560	0,31
\$24 980 000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 13/03/27	23 481 200	2,35
\$2 960 000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 23/01/29	2 753 984	0,28
\$22 809 000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/47	18 860 534	1,89
\$1 885 000	SASOL Financing USA LLC 5,88 % 27/03/24	1 881 023	0,19
\$2 030 000	SASOL Financing USA LLC 6,50 % 27/09/28	2 030 311	0,20
\$2 205 000	Shimao Property Holdings Ltd 4,75 % 03/07/22	2 075 842	0,21
\$2 700 000	Shimao Property Holdings Ltd 5,20 % 30/01/25	2 417 310	0,24
\$9 425 000	Southern Gas Corridor CJSC 6,88 % 24/03/26	10 141 300	1,01
\$2 236 325	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6,75 % 24/04/33	2 043 677	0,20
\$4 610 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6,95 % 18/03/30	4 926 938	0,49
\$845 000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 5,50 % 16/01/23	708 744	0,07
\$1 230 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5,75 % 30/01/23	1 082 400	0,11
Total des obligations de sociétés		\$ 194 903 924	19,49 %
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
\$6 445 000	Obligation internationale d'État d'Abu Dhabi 2,50 % \$ 11/10/22	6 245 205	0,62 %
\$13 795 000	Obligation internationale d'État d'Abu Dhabi 3,13 % 11/10/27	13 174 225	1,32
\$1 290 000	Obligation internationale d'État d'Abu Dhabi 4,13 % 11/10/47	1 235 175	0,12
\$5 790 000	Obligations internationales de l'État angolais 8,25 % 09/05/28	5 457 075	0,55
\$6 550 000	Obligations internationales de l'État angolais 9,38 % 08/05/48	6 140 625	0,61

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$13 025 000	Obligations internationales de l'État argentin 2,50 % 31/12/38 (ii)	\$ 7 180 031	0,72 %
€1 630 000	Obligations internationales de l'État argentin 3,38 % 15/01/23	1 476 693	0,15
€5 305 000	Obligations internationales de l'État argentin 5,25 % 15/01/28	4 351 215	0,44
\$18 470 000	Obligations internationales de l'État argentin 6,88 % 26/01/27	14 037 200	1,40
\$12 130 000	Obligations internationales de l'État argentin 7,50 % 22/04/26	9 719 162	0,97
\$1 930 000	Obligations internationales de l'État argentin 7,63 % 22/04/46	1 394 425	0,14
€2 277 452	Obligations internationales de l'État argentin 7,82 % 31/12/33	2 146 560	0,21
\$1 614 000	Ville autonome de Buenos Aires (Argentine) 7,50 % 01/06/27	1 371 900	0,14
€1 240 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social 3,63 % 21/01/19	1 417 506	0,14
€4 765 000	Obligations internationales de la Banque centrale de Tunisie 5,63 % 17/02/24	4 916 016	0,49
\$4 319 000	Obligations internationales de la Banque centrale de Tunisie 5,75 % 30/01/25	3 627 960	0,36
€2 100 000	Obligations internationales de la Banque centrale de Tunisie 6,75 % 31/10/23	2 292 386	0,23
\$2 450 000	Obligations internationales de l'État bermudien 4,75 % 15/02/29	2 486 365	0,25
BRL 36 994 000	Bons du Trésor brésilien Série F 10,00 % 01/01/29	10 014 131	1,00
€2 187 000	Obligations internationales de l'État bulgare 3,13 % 26/03/35	2 650 073	0,27
\$1 270 000	Obligations internationales de l'État roumain 5,63 % 30/04/43	963 612	0,10
€9 465 000	Obligations internationales de l'État croate 2,70 % 15/06/28	10 955 163	1,10
€2 020 000	Obligations internationales de l'État croate 3,00 % 11/03/25	2 488 123	0,25
€9 295 000	Obligations internationales de l'État croate 3,00 % 20/03/27	11 117 012	1,11
\$6 135 000	Obligations internationales de l'État croate 6,00 % 26/01/24	6 618 131	0,66

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$7 990 000	Obligations internationales de l'État croate 6,38 % 24/03/21	\$ 8 389 500	0,84 %
\$1 842 000	Obligations internationales de l'État croate 6,63 % 14/07/20	1 915 680	0,19
\$1 445 000	Obligations internationales de la République dominicaine 5,50 % 27/01/25	1 428 383	0,14
\$2 218 000	Obligations internationales de la République dominicaine 5,50 % 27/01/25	2 192 493	0,22
\$4 135 000	Obligations internationales de la République dominicaine 5,95 % 25/01/27	4 107 089	0,41
\$3 172 000	Obligations internationales de la République dominicaine 6,85 % 27/01/45	3 112 525	0,31
\$630 000	Obligations internationales de la République dominicaine 6,88 % 29/01/26	658 192	0,07
\$8 065 000	Obligations internationales de l'État équatorien 7,88 % 23/01/28	6 542 731	0,65
\$520 000	Obligations internationales de l'État équatorien 7,95 % 20/06/24	458 250	0,05
\$1 280 000	Obligations internationales de l'État équatorien 9,63 % 02/06/27	1 158 080	0,12
\$2 625 000	Obligations internationales de l'État équatorien 9,65 % 13/12/26	2 385 469	0,24
€720 000	Obligations internationales de l'État égyptien 4,75 % 16/04/26	744 877	0,07
\$1 940 000	Obligations internationales de l'État égyptien 5,58 % 21/02/23	1 833 300	0,18
€2 420 000	Obligations internationales de l'État égyptien 5,63 % 16/04/30	2 389 498	0,24
\$3 500 000	Obligations internationales de l'État égyptien 6,13 % 31/01/22	3 430 000	0,34
\$2 645 000	Obligations internationales de l'État égyptien 6,59 % 21/02/28	2 357 356	0,24
\$750 000	Obligations internationales de l'État égyptien 7,50 % 31/01/27	714 375	0,07
\$1 080 000	Obligations internationales de l'État égyptien 7,90 % 21/02/48	928 800	0,09
\$6 716 000	Obligations internationales de l'État égyptien 8,50 % 31/01/47	6 052 795	0,61
\$2 995 000	Obligations internationales de l'État de l'émirat de Dubai 5,25 % 30/01/43	2 976 281	0,30

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$7 265 000	Obligations internationales d'Éthiopie 6,63 % 11/12/24	\$ 6 928 994	0,69 %
\$600 000	Obligations internationales de l'État géorgien 6,88 % 12/04/21	630 000	0,06
\$2 355 000	Obligation internationale du Ghana 7,63 % 16/05/29	2 104 781	0,21
\$4 145 000	Obligation internationale du Ghana 8,13 % 18/01/26	3 958 475	0,40
\$6 505 000	Obligation internationale du Ghana 8,63 % 16/06/49	5 643 088	0,56
\$2 145 000	Obligation internationale du Ghana 10,75 % 14/10/30	2 423 850	0,24
€4 510 000	Obligation d'État de la République hellénique 3,50 % 30/01/23	5 201 234	0,52
€5 915 000	Obligations d'État de la République hellénique 4,38 % 01/08/22	7 022 600	0,70
€2 140 000	Obligations d'État de la République hellénique 4,75 % 17/04/19	2 468 896	0,25
\$1 006 000	Obligation internationale du Honduras 6,25 % 19/01/27	982 108	0,10
\$9 914 000	Obligations internationales de l'État hongrois 5,38 % 21/02/23	10 495 210	1,05
\$9 516 000	Obligations internationales de l'État hongrois 5,75 % 22/11/23	10 280 256	1,03
\$1 738 000	Obligations internationales de l'État hongrois 6,38 % 29/03/21	1 833 172	0,18
\$6 770 000	Obligations internationales de l'État indonésien 5,13 % 15/01/45	6 651 525	0,67
\$7 065 000	Obligations internationales de l'État indonésien 5,25 % 08/01/47	7 065 000	0,71
\$1 272 000	Obligations internationales de l'État indonésien 6,63 % 17/02/37	1 471 431	0,15
\$5 982 000	Obligations internationales de l'État indonésien 7,75 % 17/01/38	7 679 123	0,77
€5 805 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 5,25 % 22/03/30	5 831 372	0,58
\$1 115 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 5,38 % 23/07/24	1 016 044	0,10
\$3 998 290	Obligations internationales de l'État ivoirien 5,75 % 31/12/32 (ii)	3 513 497	0,35
\$10 685 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 6,13 % 15/06/33	8 841 838	0,88
\$5 057 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 6,38 % 03/03/28	4 532 336	0,45

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
€2 865 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 6,63 % 22/03/48	\$ 2 751 105	0,28 %
\$4 060 000	Obligations internationales de l'État jamaïcain 7,88 % 28/07/45	4 608 100	0,46
\$4 436 000	Obligations internationales de l'État nigérian 5,75 % 31/01/27	4 075 575	0,41
\$3 120 000	Obligations internationales de l'État jordanien 6,13 % 29/01/26	2 983 500	0,30
\$1 985 000	Obligations internationales de l'État jordanien 7,38 % 10/10/47	1 751 762	0,18
\$2 800 000	Obligations internationales de l'État kenyan 8,25 % 28/02/48	2 380 000	0,24
\$5 140 000	KSA Sukuk Ltd 2,89 % 20/04/22	5 001 220	0,50
\$1 985 000	Obligations internationales de l'État libanais 5,45 % 28/11/19	1 905 600	0,19
\$1 620 000	Obligations internationales de l'État libanais 5,80 % 14/04/20	1 538 060	0,15
\$1 918 000	Obligations internationales de l'État libanais 8,25 % 12/04/21	1 814 907	0,18
€2 210 000	Obligations internationales de l'État macédonien 2,75 % 18/01/25	2 460 044	0,25
€1 935 000	Obligations internationales de l'État macédonien 5,63 % 26/07/23	2 463 753	0,25
\$2 320 000	Obligations internationales de l'État mongol 10,88 % 06/04/21	2 546 200	0,25
€750 000	Obligations internationales de l'État marocain 3,50 % 19/06/24	944 170	0,09
\$3 910 000	Obligations internationales de l'État marocain 5,50 % 11/12/42	3 988 200	0,40
\$2 205 000	Obligations internationales du Nigeria 6,50 % 28/11/27	1 948 669	0,19
\$1 020 000	Obligations internationales du Nigeria 7,14 % 23/02/30	900 150	0,09
\$1 480 000	Obligations internationales du Nigeria 7,63 % 21/11/25	1 426 720	0,14
\$770 000	Obligations internationales du Nigeria 7,63 % 28/11/47	647 762	0,06
\$1 180 000	Obligations internationales du Nigeria 7,70 % 23/02/38	1 028 075	0,10

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$15 421 000	Obligations internationales du Nigeria 7,88 % 16/02/32	\$ 14 013 834	1,40 %
\$2 355 000	Obligations internationales du Nigeria 8,75 % 21/01/31	2 281 406	0,23
\$1 895 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 4,13 % 17/01/23	1 733 925	0,17
\$3 790 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 5,38 % 08/03/27	3 306 775	0,33
\$1 055 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 6,50 % 08/03/47	847 956	0,08
\$2 125 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 6,75 % 17/01/48	1 747 813	0,17
\$3 520 000	Obligations internationales de la Papouasie- Nouvelle-Guinée 8,38 % 04/10/28	3 548 635	0,35
\$3 257 000	Obligations internationales du Paraguay 4,63 % 25/01/23	3 277 356	0,33
\$1 600 000	Obligations internationales du Paraguay 5,60 % 13/03/48	1 570 000	0,16
\$8 845 000	Obligations internationales du Qatar 2,38 % 02/06/21	8 636 170	0,86
\$5 820 000	Obligations internationales du Qatar 3,88 % 23/04/23	5 884 020	0,59
\$4 940 000	Obligations internationales du Qatar 4,50 % 23/04/28	5 143 775	0,51
\$17 750 000	Obligations internationales du Qatar 5,10 % 23/04/48	18 615 312	1,86
\$857 000	Obligations internationales de la République d'Arménie 6,00 % 30/09/20	863 427	0,09
\$4 965 000	Obligations internationales de la République d'Arménie 7,15 % 26/03/25	5 200 838	0,52
\$14 294 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 4,75 % 18/03/24	14 222 530	1,42
ZAR37 925 000	Obligations d'État sud-africaines 8,00 % 31/01/30	2 384 380	0,24
\$2 215 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 4,85 % 27/09/27	2 062 719	0,21
\$1 310 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 5,88 % 22/06/30	1 277 250	0,13
\$1 625 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 6,30 % 22/06/48	1 539 687	0,15

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
€3 905 000	Obligations internationales de l'État roumain 2,50 % 08/02/30	\$ 4 151 521	0,42 %
€1 310 000	Obligations internationales de l'État roumain 3,38 % 08/02/38	1 332 799	0,13
€6 030 000	Obligations internationales de l'État roumain 3,88 % 29/10/35	6 695 015	0,67
\$3 600 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,25 % 23/06/27	3 415 500	0,34
\$6 800 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,38 % 21/03/29	6 417 500	0,64
\$2 600 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,75 % 27/05/26	2 574 000	0,26
\$12 000 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,25 % 23/06/47	11 175 000	1,12
\$6 600 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,63 % 04/04/42	6 740 250	0,67
\$1 400 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,88 % 16/09/43	1 473 500	0,15
\$3 795 000	Obligations internationales de l'État saoudien 2,38 % 26/10/21	3 652 687	0,37
\$3 675 000	Obligations internationales de l'Arabie saoudite 2,88 % 04/03/23	3 528 000	0,35
\$7 915 000	Obligations internationales de l'État saoudien 4,00 % 17/04/25	7 843 765	0,78
€2 600 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 4,75 % 13/03/28	2 723 269	0,27
\$8 910 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 6,25 % 30/07/24	8 653 838	0,87
\$6 896 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 6,75 % 13/03/48	5 697 820	0,57
\$2 439 000	Obligations internationales serbes 4,88 % 25/02/20	2 454 244	0,25
\$780 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 5,75 % 18/01/22	733 313	0,07
\$105 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,00 % 14/01/19	104 344	0,01
\$1 095 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,00 % 14/01/19	1 088 156	0,11
\$11 005 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,20 % 11/05/27	9 725 669	0,97
\$4 615 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,75 % 18/04/28	4 170 806	0,42
\$9 445 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,85 % 03/11/25	8 772 044	0,88
\$5 440 000	Obligations internationales de l'État turc 3,25 % 23/03/23	4 868 800	0,49
\$1 995 000	Obligations internationales de l'État turc 4,88 % 09/10/26	1 765 575	0,18

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$5 740 000	Obligations internationales de l'État turc 4,88 % 16/04/43	\$ 4 240 425	0,42 %
\$5 460 000	Obligations internationales de l'État turc 5,13 % 17/02/28	4 777 500	0,48
€4 040 000	Obligations internationales de l'État turc 5,20 % 16/02/26	4 601 007	0,46
\$3 740 000	Obligations internationales de l'État turc 5,75 % 22/03/24	3 613 775	0,36
\$9 995 000	Obligations internationales de l'État turc 5,75 % 11/05/47	8 108 444	0,81
\$15 745 000	Obligations internationales de l'État turc 6,00 % 25/03/27	14 780 619	1,48
\$3 755 000	Obligations internationales de l'État turc 6,00 % 14/01/41	3 172 975	0,32
\$3 910 000	Obligations internationales de l'État turc 7,25 % 23/12/23	4 007 750	0,40
\$490 000	Obligations internationales de l'État ukrainien 7,75 % 01/09/20	473 463	0,05
\$210 000	Obligations internationales de l'État ukrainien 7,75 % 01/09/21	197 400	0,02
\$2 680 000	Obligations internationales de l'État ukrainien 7,75 % 01/09/27	2 267 950	0,23
\$9 325 000	Obligations internationales de l'État ukrainien 8,99 % 01/02/24	8 686 238	0,87
\$9 325 000	Obligations internationales de l'État ukrainien 9,75 % 01/11/28	8 738 271	0,87
Total des obligations d'État		\$ 616 571 085	61,65 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 811 475 009	81,14 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 811 475 009	81,14 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Titres à revenu fixe			
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$2 385 000	Banco do Brasil SA 4,88 % 19/04/23	\$ 2 354 555	0,24 %
\$1 044 000	BBVA Bancomer SA 5,13 % 18/01/33 (i)	905 670	0,09
\$615 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5,75 % 27/10/21	615 000	0,06

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
<i>Entreprise (suite)</i>			
\$570 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6,88 % 30/07/19	\$ 578 835	0,06 %
\$9 285 000	CNAC HK Synbridge Co Ltd 5,00 % 05/05/20	9 308 213	0,93
\$4 500 000	Empresa Nacional del Petroleo 5,25 % 06/11/29	4 545 000	0,45
\$1 425 000	Greenko Dutch BV 5,25 % 24/07/24	1 277 156	0,13
\$2 736 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6,38 % 01/06/28	2 754 468	0,28
\$1 000 000	Millicom International Cellular SA 6,63 % 15/10/26	1 017 500	0,10
\$2 100 000	Petroleos Mexicanos 4,50 % 23/01/26	1 811 250	0,18
\$975 000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12/02/28	850 687	0,09
\$1 985 000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15/06/38	1 682 287	0,17
\$2 171 000	Rumo Luxembourg Sarl 5,88 % 18/01/25	2 078 733	0,21
\$4 318 000	Suzano Austria GmbH 6,00 % 15/01/29	4 398 963	0,44
\$2 665 000	Suzano Austria GmbH 7,00 % 16/03/47	2 724 963	0,27
\$2 205 000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5,55 % 01/11/28	2 229 806	0,22
\$2 735 000	Tullow Oil Plc 7,00 % 01/03/25	2 526 456	0,25
\$3 715 000	Yingde Gases Investment Ltd 6,25 % 19/01/23	3 459 594	0,35
\$3 850 000	YPF SA 6,95 % 21/07/27	3 118 500	0,31
\$3 983 000	YPF SA 7,00 % 15/12/47	2 842 866	0,28
\$1 705 000	YPF SA 8,75 % 04/04/24	1 602 700	0,16
	Total des obligations de sociétés	\$ 52 683 202	5,27 %
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
\$3 875 000	Obligations internationales de l'État argentin Bond 5,88 % 11/01/28	\$ 2 775 469	0,28 %
\$524 000	Obligations internationales de l'État costaricien 7,00 % 04/04/44	443 697	0,04
€4 135 000	Obligations internationales de l'État croate 2,75 % 27/01/30	4 721 016	0,47
\$2 791 000	Obligations internationales de la République dominicaine 7,45 % 30/04/44	2 890 080	0,29
\$1 380 000	Obligations internationales de l'État équatorien 8,88 % 23/10/27	1 190 250	0,12
\$3 390 000	Obligations internationales du Paraguay 6,10 % 11/08/44	3 508 650	0,35

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements (suite)

31 décembre 2018

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé (suite)			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations d'État (suite)			
<i>Obligations d'État non américaines (suite)</i>			
\$470 000	Province de Buenos Aires 9,13 % 16/03/24	\$ 389 144	0,04 %
\$840 000	Provincia de Cordoba 7,13 % 01/08/27	621 600	0,06
€1 065 000	Obligations internationales de l'État roumain 2,88 % 26/05/28	1 217 455	0,12
Total des obligations d'État		\$ 17 757 361	1,77 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 70 440 563	7,04 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 70 440 563	7,04 %
Autres valeurs mobilières			
Titres à revenu fixe			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
\$6 210 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 3,50 % 01/09/32	\$ 5 146 537	0,51 %
\$1 020 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 5,13 % 01/09/29	965 303	0,10
Total des obligations d'État		\$ 6 111 840	0,61 %
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
EGP 32 775 000	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 08/01/19	\$ 1 825 533	0,18 %
EGP 31 600 000	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 22/01/19	1 746 940	0,18
EGP40 000 000	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 05/02/19	2 197 467	0,22
Total des titres à court terme		\$ 5 769 940	0,58 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 11 881 780	1,19 %
Total des autres valeurs mobilières		\$ 11 881 780	1,19 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
État des investissements (suite)
31 décembre 2018

	<i>Valeur de marché</i> <i>(note 2)</i>	<i>% de l'actif</i> <i>net</i>
Total des investissements	\$ 893 797 352	89,37 %
Autres actifs nets	\$ 106 336 024	10,63 %
Total des actifs nets	<u>\$1 000 133 376</u>	<u>100,00 %</u>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
Classifications
31 décembre 2018

<u>Secteur</u>	<u>% de l'actif net</u>
Obligations d'État non américaines	64,61 %
Entreprise	24,76
Total des investissements	89,37 %
Autres actifs nets	10,63 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Classifications (suite)

31 décembre 2018

<u>Pays</u>	<u>% de l'actif net</u>
Turquie	6,01 %
Mexique	5,36
Argentine	5,30
Croatie	4,62
Qatar	3,82
Azerbaïdjan	3,53
Émirats Arabes Unis	3,22
Russie	3,18
Indonésie	2,89
Côte d'Ivoire	2,64
Sri Lanka	2,46
Égypte	2,42
Hongrie	2,26
Nigéria	2,21
Maroc	2,14
Ukraine	2,04
Pays-Bas	1,88
Brésil	1,78
Sénégal	1,71
Arabie saoudite	1,50
Kazakhstan	1,47
Grèce	1,47
République dominicaine	1,44
Îles Caïmans	1,42
Ghana	1,41
Roumanie	1,34
Supranational	1,24
Équateur	1,18
Angola	1,16
Tunisie	1,08
Hong Kong	0,93
Jordanie	0,89
Autriche	0,85
Paraguay	0,84
Pérou	0,81
Colombie	0,76
Oman	0,75
Afrique du Sud	0,73
Éthiopie	0,69
Îles Vierges britanniques	0,68
Luxembourg	0,64
Israël	0,62
Arménie	0,61
Liban	0,52
Macédoine	0,50
Jamaïque	0,46
Chili	0,45
États-Unis	0,39

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
Classifications (suite)
31 décembre 2018

<i>Pays (suite)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Papouasie-Nouvelle-Guinée	0,35 %
Bulgarie	0,27
Bermudes	0,25
Serbie	0,25
Royaume-Uni	0,25
Mongolie	0,25
Kenya	0,24
Chine	0,22
Île Maurice	0,21
Inde	0,21
Irlande	0,15
Costa Rica	0,15
Panama	0,11
Honduras	0,10
Géorgie	0,06
Total des investissements	89,37 %
Autres actifs nets	10,63 %
Total des actifs nets	100,00 %

1. Événements significatifs survenus au cours de l'exercice

a. Une nouvelle version du Prospectus est sortie le 7 février 2018.

Le Prospectus a subi un changement notable qui a pris effet le 7 février 2018 :

- La mesure de l'exposition globale, auparavant effectuée avec la VaR relative, l'est désormais avec la VaR absolue pour le Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund, le Wellington Global Health Care Long-Short Fund, le Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund et le Wellington US Equity Long-Short Fund.

b. Une nouvelle version du Prospectus est sortie le 11 mai 2018 :

Les changements apportés au Prospectus indiqués ci-dessous sont des changements notables qui ont pris effet le 11 mai 2018 :

- Nouvel avertissement concernant la mise en œuvre du Règlement concernant les indices utilisés comme indices de référence entré en vigueur le 1er janvier 2018 et introduisant certaines restrictions dans l'utilisation d'indices de référence ;
- Nouvel avertissement concernant la mise en œuvre du Règlement général sur la protection des données (RGPD) entré en vigueur le 25 mai 2018 ;
- Ajout d'une unité J pour l'investissement par un ou des fonds japonais dans le Wellington Emerging Markets Research Equity Fund et mise à jour de la description de l'unité J ;
- Mises à jour de la définition du Jour de non-négociation ainsi que des dates de congé et de négociation pour le Wellington Asia Technology Fund plus particulièrement.

c. Une nouvelle version du Prospectus est sortie le 28 septembre 2018 :

Les changements apportés au Prospectus indiqués ci-dessous sont des changements notables qui ont pris effet le 28 septembre 2018 :

- Introduction de nouveaux compartiments :
 - Wellington Climate Strategy Fund ; Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (pas encore lancé) et Wellington Latin America Equity Fund (pas encore lancé) ;
- Les compartiments d'actions qui utilisent des indices de référence à titre de référence (plutôt que d'être gérés activement en fonction de ces indices) et qui utilisent un minimum d'instruments dérivés sont transférés d'un calcul de la VaR relative à une approche fondée sur les engagements ;
- Les titres indexés sur un risque de crédit seront toujours achetés à une valeur « investment grade » pour le Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund à la suite de modifications apportées aux règles de VAG ;
- Augmentation de 3 % à 20 % de l'exposition maximale du fonds Wellington Global Total Return (OPCVM) aux titres en dessous d'« investment grade », et suppression des restrictions VAG puisque le Compartiment ne sera plus vendu à ce groupe de clients.

d. Changements au sein du Conseil de direction et des Dirigeants de la Société de gestion

- Greg Konzal a démissionné le 12 juin 2018 en sa qualité de membre du Conseil de direction de la Société de gestion ;
- Linda Aliouat a démissionné le 15 mars 2018 en sa qualité de Dirigeante de la Société de gestion ;
- Sean Kelly a été nommé Dirigeant le 29 juin 2018;
- Helen Dewara été nommée Dirigeante le 29 juin 2018 ;
- Alain Vincent Mandy a été nommé membre du Conseil de direction le 24 juillet 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

e. Compartiments lancés ou liquidés durant l'exercice

Le Wellington Asian Technology Fund a été lancé le 14 mars 2018.

Le Wellington Absolute Return Bond and Currency Fund a été liquidé le 26 avril 2018.

Le Wellington Climate Strategy Fund a été lancé le 7 novembre 2018.

Le Wellington Global Thematic Market Neutral Fund a été liquidé le 15 novembre 2018.

f. Catégories de parts lancées ou liquidées durant l'exercice

La Catégorie de parts D USD du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 14 mars 2018.

La Catégorie de parts N USD du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 14 mars 2018.

La Catégorie de parts S USD du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 14 mars 2018.

La Catégorie de parts N GBP (couverte) du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 16 mai 2018.

La Catégorie de parts D SGD (couverte) du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 20 juin 2018.

La Catégorie de parts D EUR (couverte) du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 21 juin 2018.

La Catégorie de parts N USD du Wellington Asia Opportunities Fund a été lancée le 23 juillet 2018.

La Catégorie de parts S USD du Wellington Asia Opportunities Fund a été lancée le 23 juillet 2018.

La Catégorie de parts N EUR du Wellington Asia Opportunities Fund a été lancée le 6 décembre 2018.

La Catégorie de parts D USD du Wellington Climate Strategy Fund a été lancée le 7 novembre 2018.

La Catégorie de parts N USD du Wellington Climate Strategy Fund a été lancée le 7 novembre 2018.

La Catégorie de parts S USD du Wellington Climate Strategy Fund a été lancée le 7 novembre 2018.

La Catégorie de parts T USD du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 9 mars 2018.

La Catégorie de parts J JPY du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 30 mai 2018.

La Catégorie de parts D EUR du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 20 août 2018.

1. Événements significatifs survenus au cours de la période (suite)

f. Catégories de parts lancées ou liquidées durant l'exercice (suite)

La Catégorie de parts N EUR du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 27 septembre 2018.

La Catégorie de parts S CAD (distribution) du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 3 décembre 2018.

La Catégorie de parts N GBP (couverte-distribution) du Wellington Global Health Care Long-Short Fund a été lancée le 20 juin 2018.

La Catégorie de parts S GBP (couverte-distribution) du Wellington Global Health Care Long-Short Fund a été lancée le 3 octobre 2018.

La Catégorie de parts D CH (couverte) du Wellington Global Quality Growth Fund a été lancée le 8 mars 2018.

La Catégorie de parts DL USD du Wellington Global Quality Growth Fund a été lancée le 1er juin 2018.

La Catégorie de parts D SGD (couverte) du Wellington Global Quality Growth Fund a été lancée le 5 juin 2018.

La Catégorie de parts N EUR (couverte) du Wellington US Research Equity Fund a été lancée le 1er février 2018.

La Catégorie de parts N GBP (distribution) du Wellington US Research Equity Fund a été lancée le 19 mars 2018.

La Catégorie de parts T GBP du Wellington US Research Equity Fund a été lancée le 17 octobre 2018.

La Catégorie de parts DL USD du Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) a été lancée le 20 décembre 2018.

La Catégorie de parts T USD du Wellington Global Research Equity Fund a été liquidée le 26 septembre 2018.

La Catégorie de parts S GBP du Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund a été liquidée le 6 septembre 2018.

La Catégorie de parts T USD du Wellington US Research Equity Fund a été liquidée le 26 septembre 2018.

2. Synthèse des principales conventions comptables

a. Présentation des états financiers

Les états financiers sont établis conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières.

b. Évaluation des titres en portefeuille

Les actifs du Fonds à compartiments multiples sont évalués de la façon suivante :

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs ou négociées auprès d'une bourse des valeurs officielle ou sur un autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public sont valorisées sur la base du dernier cours de clôture disponible. Lorsqu'un titre est coté sur plusieurs marchés, le dernier cours disponible de son marché principal est utilisé.

Pour les titres non cotés ou les actifs non négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé, ainsi que pour les actifs cotés ou non cotés sur un tel autre marché pour lequel aucun prix de valorisation n'est disponible, ou pour les actifs pour lesquels les prix cotés ne sont pas représentatifs de leur valeur normale de marché, la valeur sera déterminée avec prudence et de bonne foi par la Société de gestion sur la base des prix d'achat et de vente probables.

Les instruments du marché monétaire, dont l'échéance résiduelle est inférieure à quatre-vingt-dix jours au moment de l'achat ou les titres dont le taux d'intérêt applicable ou le taux d'intérêt de référence est révisé au moins tous les quatre-vingt-dix jours, sont valorisés sur la base de leur valeur nominale majorée des intérêts courus en fonction du nombre de jours ouvrables écoulés. Dans le cas d'un instrument à revenu fixe coté au-dessus ou en dessous du pair, sa valeur basée sur le coût d'acquisition net est ajustée progressivement, à la hausse ou à la baisse, selon le cas, au prix de rachat en tenant compte des jours ouvrables de la période et me cas échéant des intérêts courus.

Les actifs liquides sont valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ou sur la base du coût amorti.

Les parts/actions d'organismes de placement collectif de type ouvert sont valorisées sur la base de leur dernière valeur liquidative disponible.

c. Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres

La plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres est déterminée sur la base du coût moyen des titres vendus.

d. Opérations de change

Les états financiers combinés sont exprimés en dollar américain et les états financiers des Compartiments sont exprimés dans leur devise de référence respective. Les taux de change applicables en vigueur à la fin de l'exercice sont utilisés pour convertir les devises autres que le dollar américain en dollar américain pour l'établissement de l'état de l'actif net en fin d'exercice. Le taux de change moyen pour l'exercice est utilisé pour convertir les montants exprimés en devises étrangères dans l'état des opérations et des variations de l'actif net en dollars américains pour les états financiers.

Les comptes bancaires, la valeur de marché des portefeuilles-titres et les autres éléments d'actif ou de passif exprimés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné seront convertis dans ladite devise aux taux de change applicables en vigueur à la fin de l'exercice.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

d. Opérations de change (suite)

Les dividendes sont convertis sur la base des taux de change en vigueur à la date de détachement du coupon.

Les autres produits et charges exprimés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné sont convertis dans ladite devise aux taux de change applicables à la date de paiement ou en fin de la période s'ils sont cumulés.

Les plus-values ou moins-values nettes de change réalisées ou latentes sont incluses dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

Au 31 décembre 2018, le Fonds à compartiments multiples a appliqué les taux de change suivants pour la conversion en dollars américains :

AED	3,6732	JPY	109,7150
AUD	1,4205	KES	101,8500
BRL	3,8758	KRW	1 115,8000
CAD	1,3658	MXN	19,6938
CHF	0,9858	MYR	4,1325
CLP	694,0000	NOK	8,6592
CNH	6,8704	NZD	1,4913
CNY	6,8657	PEN	3,3785
COP	3 247,5000	PHP	52,5850
CZK	22,5141	PKR	138,8000
DKK	6,5280	PLN	3,7568
EGP	17,9200	RUB	69,3725
EUR	0,8748	SEK	8,8659
GBP	0,7852	SGD	1,3630
HKD	7,8294	THB	32,5600
HUF	280,6281	TRY	5,3199
IDR	14 380,0000	TWD	30,7370
ILS	3,7368	ZAR	14,3850
INR	69,8150		

e. Coût des titres en portefeuille

Les coûts d'acquisition des titres en portefeuille exprimés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné sont convertis dans la devise de référence au taux de change en vigueur à la date de transaction.

f. Revenus de dividendes et d'intérêts

Les produits de dividendes sont enregistrés à la date de paiement (ex-dividende) et sont constatés nets de retenue à la source (hors précompte). Les revenus d'intérêts (y compris l'amortissement de la surcote et de la décote) sont comptabilisés quotidiennement.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

g. Instruments financiers dérivés

Les plus-values ou moins-values latentes sont enregistrées à la rubrique « Investissements dans des instruments financiers dérivés » dans l'état de l'actif net.

Les plus-values et moins-values réalisées et les variations des plus-values ou moins-values latentes sont comptabilisées, respectivement, en « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés » et en « Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements, opérations de change et instruments financiers dérivés » dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

(i) Contrats de change à terme

La plus-value ou moins-value latente sur les contrats de change à terme en cours correspond à la différence entre le taux contractuel et le taux applicable au dénouement du contrat. La plus-value ou moins-value réalisée comprend à la plus-value ou moins-value nette sur les contrats de change à terme qui ont été réglés ou dénoués par d'autres contrats conclus avec la même contrepartie.

(ii) Contrats futures

La participation à des contrats à terme normalisés requiert le dépôt d'une marge initiale auprès d'un courtier. Pendant la période au cours de laquelle le contrat à terme est ouvert, les fluctuations de valeur du contrat sont constatées en plus-value ou moins-value latente calculée quotidiennement au prix du marché pour refléter la valeur de marché du contrat à la fin de chaque jour de bourse. Les variations de marge sont payées ou reçues en fonction des plus-values ou moins-values latentes. À la clôture du contrat, une plus-value ou moins-value réalisée est enregistrée. Cette plus-value ou moins-value réalisée correspond à la différence entre le produit (ou la charge) de l'opération de clôture et l'engagement du Fonds dans le cadre du contrat. Les comptes de marge sont actuellement comptabilisés à la rubrique « Provisions en espèces détenues auprès des courtiers/dues aux courtiers » dans l'état de l'actif net.

(iii) Contrats d'échange

La variation de la valeur du contrat d'échange est comptabilisée à la rubrique « Instruments financiers dérivés » de l'état de l'actif net, jusqu'à l'échéance du contrat, moment où elle est réalisée.

Les intérêts périodiques à payer ou à recevoir sont provisionnés quotidiennement et inclus dans les produits d'intérêt ou charges d'intérêt. Les primes payées ou perçues lors de la conclusion du contrat sont comptabilisées au prix coûtant et indiquées à la rubrique « Montants à recevoir des courtiers » ou « Montants à payer aux courtiers » de l'état de l'actif net. Les garanties en espèces incluses dans les contrats d'échange sont indiquées à la rubrique « Avoirs en banque ».

1) Contrats d'échange sur défaut de crédit

Dans un contrat d'échange sur défaut de crédit (ou « credit default swap »), l'acheteur de la protection est tenu de verser au vendeur un flux de paiements périodique pendant toute la durée du contrat, en contrepartie d'un paiement conditionnel exigible à la survenance d'un événement de crédit relatif à une obligation de référence sous-jacente.

2) Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Un contrat d'échange sur taux d'intérêt est un contrat bilatéral par lequel chacune des parties s'engage à échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de taux d'intérêt (en général fixes/variables) sur la base d'un montant théorique qui sert de base de calcul et qui ne fait pas d'habitude l'objet d'un échange.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

g. Instruments financiers dérivés (suite)

(iii) Contrats d'échange (suite)

3) Contrats d'échange sur rendement global

Les Compartiments peuvent conclure des contrats d'échange sur rendement global dans lesquels les Compartiments concernés et les contreparties acceptent de s'échanger des paiements (périodiquement sur la durée du contrat), l'une des parties ou les deux versant les rendements générés par un portefeuille de titres, un indice, des produits de base ou des instruments par rapport à un montant notionnel convenu. Les indices concernés incluent, sans que cette liste soit restrictive, des devises, taux d'intérêts, prix et rendement total sur des indices de taux d'intérêts, des indices obligataires et des indices d'actions.

Ces contrats d'échange sont comptabilisés quotidiennement au prix de marché. La valeur de marché repose sur les éléments de valorisation exposés dans le contrat et obtenus de services de cotation tiers, de faiseurs de marché ou de modèles internes.

La vente à découvert de ces instruments comporte les mêmes risques que ceux associés à la vente à découvert classique.

(iv) Options d'échange

Une option d'échange est une option (cf. note 2h) qui donne le droit, mais non l'obligation, d'entrer dans un contrat d'échange sous-jacent à des conditions préétablies. Une option d'échange payeuse donne à son détenteur le droit de conclure un contrat d'échange dans lequel il paie la jambe fixe et reçoit la jambe variable. Une option d'échange receveuse donne à son détenteur le droit de conclure un contrat d'échange dans lequel il paie la jambe variable et reçoit la jambe fixe.

Les primes versées pour l'achat d'options d'échange arrivant à échéance sans avoir été exercées sont traitées à la date d'expiration comme une moins-value réalisée. Lorsqu'une option d'échange payeuse achetée est exercée, la prime est soustraite du produit de la vente du contrat d'échange sous-jacent lors du calcul de la plus-value ou moins-value réalisée par le Compartiment concerné. Lorsqu'une option d'échange receveuse achetée est exercée, la prime est ajoutée à la base du prix de revient de l'investissement à taux variable qui a été échangé.

Lors de l'émission d'une option d'échange, un montant égal à la prime perçue par le Compartiment concerné est enregistré en passif, puis ajusté à la valeur de marché actuelle de cette option d'échange. Les primes perçues au titre d'options d'échange émises arrivant à échéance sans avoir été exercées sont traitées par le Compartiment concerné à la date d'échéance comme des plus-values réalisées. Lorsqu'une option d'échange émise est exercée, la prime est ajoutée au produit du contrat d'échange sous-jacent lors du calcul de la plus-value ou moins-value réalisée par le Compartiment concerné.

Les options d'échange achetées et émises sont enregistrées à la rubrique « Investissements dans des instruments financiers dérivés » dans l'état de l'actif net.

h. Options acquises et options émises

Lors de l'achat d'une option, un montant égal à la prime versée est enregistré en tant qu'investissement et est ensuite ajusté à la valeur de marché actuelle de l'option achetée.

Les primes versées pour l'achat d'options arrivant à échéance sans être exercées sont traitées à la date d'expiration en tant que moins-values réalisées. Lorsqu'une option de vente achetée est exercée, la prime payée lors de l'achat est soustraite du produit de la vente du titre, de la devise étrangère ou de l'indice sous-jacent lors du calcul de la plus-value ou moins-value réalisée par le Compartiment concerné. Lorsqu'une option d'achat achetée est exercée, la prime payée lors de l'achat est ajoutée au coût d'acquisition du titre, de la devise étrangère ou de l'indice sous-jacent acheté par le Compartiment.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

h. Options acquises et options émises (suite)

Lorsque qu'une option est vendue, un montant égal à la prime perçue par le Compartiment concerné est enregistré en tant que montant à valoir, puis ajusté à la valeur de marché actuelle de l'option achetée.

Les primes perçues au titre d'options vendues arrivant à échéance sans avoir été exercées sont traitées par le Compartiment concerné à la date d'échéance en tant que plus-values réalisées.

Si une option d'achat vendue est exercée, la prime est ajoutée au produit de la vente du titre, de la devise étrangère ou de l'indice sous-jacent lors du calcul de la plus ou moins-value réalisée par le Compartiment concerné.

Si une option de vente vendue est exercée, la prime est déduite du coût d'acquisition du titre, de la devise étrangère ou de l'indice sous-jacent acheté par le Compartiment concerné.

Les options acquises sont comptabilisées à la rubrique « Investissements en titres et options acquis, à la valeur de marché » et les options vendues sont comptabilisées à la rubrique « Investissements en titres et options vendus, à la valeur de marché » dans l'état de l'actif net.

Les options négociées de gré à gré (les « options OTC ») sont comptabilisées au prix du marché sur la base des prix quotidiens obtenus de services de cotation tiers après vérification par rapport à la valeur obtenue de la contrepartie.

i. Warrants

Lors de l'achat d'un warrant, le montant payé est comptabilisé en tant qu'investissement, puis ajusté à la valeur du warrant acheté. Un warrant est sensé avoir des caractéristiques similaires à celles du titre de participation sous-jacent. Si le warrant est négocié activement, on utilise le prix de marché, dans le cas contraire, on utilise la valeur intrinsèque du prix du titre sous-jacent et le prix d'exercice du warrant ou la valeur dérivée du modèle Black-Scholes modifié pour obtenir une valeur de marché adéquate.

j. Swing pricing

Un Compartiment peut subir une « dilution » de sa valeur liquidative par action parce que le prix auquel les investisseurs souscrivent ou revendent les actions du Compartiment ne reflète pas les frais de transaction et autres frais engagés par le Gestionnaire lors de transactions sur titres afin de gérer les entrées et sorties de liquidités liées à ces souscriptions ou rachats.

Pour contrer cet impact, un mécanisme de swing pricing peut être appliqué en vue de protéger les intérêts des actionnaires du Compartiment. Si, à une date de valorisation quelconque, le total des transactions nettes en actions d'un Compartiment dépasse un seuil prédéfini, déterminé et réexaminé périodiquement pour chaque Compartiment par le Conseil de direction, la valeur liquidative par part peut être ajustée à la hausse ou à la baisse pour compenser les frais de transactions liés à ces entrées ou sorties nettes de capitaux.

Les flux entrants et sortants nets seront déterminés par le Conseil de direction sur la base des dernières informations disponibles au moment du calcul de la valeur liquidative par part.

L'importance de l'ajustement du prix sera déterminée par le Conseil de direction de façon à refléter les coûts de transaction et autres frais. Cet ajustement peut varier selon les Compartiments.

Tout ajustement apporté aux flux entrants et sortants nets est repris au poste « État des opérations et variations de l'actif net », par un ajout au produit des souscriptions ou une déduction des rachats.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

k. Collatéral

Les espèces reçues en garantie sont enregistrées en tant qu'actif dans l'état de l'actif net et sont évaluées à leur juste valeur. Un passif lié au remboursement de la garantie est comptabilisé comme montant à valoir dans l'état de l'actif net et est également évalué à sa juste valeur.

Les actifs d'un Compartiment peuvent être déposés auprès de courtiers par ou pour le compte du Compartiment à des fins de garantie. Ils demeurent la propriété du Compartiment concerné et sont comptabilisés dans l'état de l'actif net en tant qu'actifs. Les espèces ainsi promises par les Compartiments sous forme de garanties sont comptabilisées dans l'état de l'actif net en tant que « Garanties en espèces déposées auprès de courtiers ». Les espèces reçues en garantie du courtier et de la contrepartie sont incluses dans les « Avoirs en banque » de l'état de l'actif net en tant qu'actifs, et le passif lié au remboursement des garanties figure en tant que « Garanties en espèces reçues de la part de courtiers » dans le passif.

3. Charges et frais

a. Frais d'exploitation

La Société de gestion plafonne délibérément le « TER » (Total Expense Ratio) de chaque Portefeuille.

Toute dépense excédant ce plafond sera remboursée aux Compartiments par la Société de gestion.

Les TER sur des périodes inférieures à un an sont annualisés.

b. Commission due au Gestionnaire

Une convention de gestion (« Investment Management Agreement » ou « IMA ») a été conclue au titre des Compartiments pour une durée indéterminée entre la Société de gestion et le Gestionnaire à compter des dates mentionnées au verso.

Le Gestionnaire a droit à une rémunération annuelle, payée trimestriellement, pour ses services. Cette rémunération est calculée en fonction des tarifs indiqués au verso, appliqués à l'actif net moyen de chaque Catégorie de parts.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

3. Charges et frais (suite)

b. Commission due au Gestionnaire (suite)

Au 30 décembre 2018, les plafonds de TER et les taux de Commission due au Gestionnaire applicables aux Compartiments ci-dessous étaient les suivants :

Compartiment	Date d'effet de l'IMA	Plafond du ratio de dépenses totales (TER) [†]	Commission due au Gestionnaire
Wellington Asia Technology Fund	14 mars 2018		
Catégorie D EUR (couverte) ¹		2,25 %	0,90 %
Catégorie D SGD (couverte) ²		2,25	0,90
Catégorie D USD ³		2,25	0,90
Catégorie N GBP (couverte) ⁴		1,35	0,90
Catégorie N USD ³		1,35	0,90
Catégorie S USD ³		1,15	0,90
Wellington Asian Opportunities Fund	21 décembre 2010		
Catégorie D USD ⁵		2,25 %	0,90 %
Catégorie N EUR ⁶		1,35	0,90
Catégorie N USD ⁵		1,35	0,90
Catégorie S USD		1,15	0,90
Catégorie T JPY		0,25	0,00
Wellington Climate Strategy Fund	7 novembre 2018		
Catégorie D USD ⁷		1,45 %	0,55 %
Catégorie N USD ⁷		1,00	0,55
Catégorie S USD ⁷		0,80	0,55
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	4 juin 2014		
Catégorie D EUR ⁸		2,00 %	0,75 %
Catégorie D USD		2,00	0,75
Catégorie J JPY ⁹		0,90	0,60
Catégorie N EUR ¹⁰		1,25	0,75
Catégorie N USD		1,25	0,75
Catégorie S CAD		1,05	0,75
Catégorie S CAD (distribution) ¹¹		1,05	0,75
Catégorie S USD		1,05	0,75
Catégorie T USD ¹²		0,30	0,00

¹ Catégorie de parts lancée le 21 juin 2018.

² Catégorie de parts lancée le 20 juin 2018.

³ Catégorie de parts lancée le 14 mars 2018.

⁴ Catégorie de parts lancée le 16 mai 2018.

⁵ Catégorie de parts lancée le 23 juillet 2018.

⁶ Catégorie de parts lancée le 6 décembre 2018.

⁷ Catégorie de parts lancée le 7 novembre 2018.

⁸ Catégorie de parts lancée le 20 août 2018.

⁹ Catégorie de parts lancée le 30 mai 2018.

¹⁰ Catégorie de parts lancée le 27 septembre 2018.

¹¹ Catégorie de parts lancée le 3 décembre 2018.

¹² Catégorie de parts lancée le 9 mars 2018.

[†] Les plafonds de TER sont ceux en vigueur au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

3. Charges et frais (suite)*b. Commission due au Gestionnaire (suite)*

Compartiment	Date d'effet de l'IMA	Plafond du ratio de dépenses totales (TER)[†]	Commission due au Gestionnaire
Wellington Global Capital Cycles			
Long-Short Fund	20 mai 2015		
Catégorie D USD		2,25 %	1,00 %
Catégorie N USD		1,50	1,00
Catégorie S USD		1,30	1,00
Wellington Global Contrarian			
Equity Fund	1 novembre 2006		
Catégorie S USD		1,15 %	0,90 %
Catégorie T GBP		0,25	0,00
Catégorie T USD		0,25	0,00
Wellington Global Health Care			
Long-Short Fund	18 mars 2015		
Catégorie D USD		2,10 %	1,00 %
Catégorie N EUR (couverte)		1,35	1,00
Catégorie N GBP (couverte - distribution) ¹		1,35	1,00
Catégorie N USD		1,35	1,00
Catégorie S EUR (couverte)		1,30	1,00
Catégorie S GBP (couverte - distribution) ²		1,30	1,00
Catégorie S USD		1,30	1,00
Wellington Global Innovation Fund			
Catégorie D USD	16 février 2017	1,95 %	0,75 %
Catégorie N USD		1,20	0,75
Catégorie S USD		1,00	0,75
Wellington Global Opportunities			
Equity Fund	24 avril 2008		
Catégorie D USD		1,95 %	0,75 %
Catégorie N USD		1,20	0,75
Catégorie S USD		1,00	0,75
Catégorie T JPY		0,25	0,00
Catégorie T USD		0,25	0,00

¹ Catégorie de parts lancée le 20 juin 2018.² Catégorie de parts lancée le 3 octobre 2018.[†] Les plafonds de TER sont ceux en vigueur au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

3. Charges et frais (suite)*b. Commission due au Gestionnaire (suite)*

Compartiment	Date d'effet de l'IMA	Plafond du ratio de dépenses totales (TER)[†]	Commission due au Gestionnaire
Wellington Global Quality Growth			
Fund	25 mai 2011		
Catégorie D CHF (couverte) ¹		1,95 %	0,75 %
Catégorie D EUR		1,95	0,75
Catégorie D SGD (couverte) ²		1,95	0,75
Catégorie D USD		1,95	0,75
Catégorie DL USD ³		2,45	0,75
Catégorie J JPY		0,80	0,55
Catégorie N EUR		1,20	0,75
Catégorie N GBP (couverte)		1,20	0,75
Catégorie N USD		1,20	0,75
Catégorie S CAD 0 %		1,00	0,75
Catégorie S CHF (couverte)		1,00	0,75
Catégorie S EUR		1,00	0,75
Catégorie S GBP (distribution)		1,00	0,75
Catégorie S JPY		1,00	0,75
Catégorie S JPY (couverte)		1,00	0,75
Catégorie S USD		1,00	0,75
Catégorie T USD		0,25	0,00
Wellington Global Research Equity			
Fund	15 janvier 1996		
Catégorie D USD		1,95 %	0,75 %
Catégorie N USD		1,00	0,75
Catégorie S CAD 0 %		1,00	0,75
Catégorie S GBP 0 %		1,00	0,75
Catégorie S USD		1,00	0,75
Catégorie T JPY		0,25	0,00
Wellington Global Select Capital			
Appreciation Equity Fund	24 avril 2008		
Catégorie S EUR		1,20 %	0,95 %
Catégorie S USD		1,20	0,95
Catégorie T USD		0,25	0,00
Wellington Global Value Equity			
Fund	19 mai 2009		
Catégorie S GBP 0 %		1,00 %	0,75 %
Catégorie S USD		1,00	0,75

¹ Catégorie de parts lancée le 8 mars 2018.² Catégorie de parts lancée le 5 juin 2018.³ Catégorie de parts lancée le 1er juin 2018.[†] Les plafonds de TER sont ceux en vigueur au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

3. Charges et frais (suite)*b. Commission due au Gestionnaire (suite)*

Compartiment	Date d'effet de l'IMA	Plafond du ratio de dépenses totales (TER)[†]	Commission due au Gestionnaire
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	10 avril 2017		
Catégorie D EUR		2,25 %	1,00 %
Catégorie E EUR		1,05	0,75
Catégorie N EUR		1,50	1,00
Catégorie S EUR		1,30	1,00
Wellington US Equity Long-Short Fund	6 mai 2015		
Catégorie D USD		2,25 %	1,00 %
Catégorie N USD		1,50	1,00
Catégorie S USD		1,30	1,00
Wellington US Research Equity Fund	15 avril 1994		
Catégorie D EUR		1,80 %	0,60 %
Catégorie D EUR (couverte)		1,80	0,60
Catégorie D USD		1,80	0,60
Classe G EUR (couverte)		1,50	0,60
Catégorie G USD		1,50	0,60
Catégorie N EUR		1,05	0,60
Catégorie N EUR (couverte) ¹		1,05	0,60
Catégorie N GBP (distribution) ²		1,05	0,60
Catégorie N USD		1,05	0,60
Catégorie N USD (distribution)		1,05	0,60
Catégorie Q USD (distribution)		0,85	jusqu'à 0,60
Catégorie S EUR		0,85	0,60
Catégorie S EUR (couverte)		0,85	0,60
Catégorie S GBP		0,85	0,60
Catégorie S USD		0,85	0,60
Catégorie SP USD		0,60	0,35
Catégorie T GBP ³		0,25	0,00
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	31 mai 2011		
Catégorie D EUR (couverte)		1,15 %	0,20 %
Catégorie DL USD ⁴		1,45	0,20
Catégorie N USD		0,65	0,20
Catégorie S CHF (couverte)		0,45	0,20
Catégorie S USD		0,45	0,20
Catégorie T GBP (couverte)		0,25	0,00

¹ Catégorie de parts lancée le 1er février 2018.² Catégorie de parts lancée le 19 mars 2018.³ Catégorie de parts lancée le 17 octobre 2018.⁴ Catégorie de parts lancée le 20 décembre 2018.[†] Les plafonds de TER sont ceux en vigueur au 31 décembre 2018.

3. Charges et frais (suite)

b. Commission due au Gestionnaire (suite)

Compartiment	Date d'effet de l'IMA	Plafond du ratio de dépenses totales (TER)[†]	Commission due au Gestionnaire
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund Catégorie S EUR (couverte – distribution)	15 octobre 2012	0,90 %	0,65 %

c. Commission de performance

Certaines Catégories de parts de certains Compartiments peuvent facturer, en sus des frais standard de gestion associés aux investissements, une commission de performance calculée sur la base du rendement net de la Catégorie de parts (montant net des frais standard de gestion associés aux investissements et des frais d'exploitation du Compartiment, mais montant brut de la commission de distribution éventuellement applicable). La période prise en compte pour la commission de performance est généralement l'exercice du Compartiment (1er janvier – 31 décembre), mais peut aussi être comprise entre le lancement d'une Catégorie de parts et la fin de l'exercice ou bien entre la clôture de l'exercice antérieur et celle d'une Catégorie de parts.

La commission de performance est comptabilisée quotidiennement dans la valeur liquidative de chaque Catégorie de parts concernée, acquise à la fin de l'exercice du Compartiment et calculée sur la base des parts de l'année en cours, sauf a) si le Compartiment ou une Catégorie de parts est clôturé(e) à une date différente ou b) un jour de transaction (autre que la dernière date d'évaluation de l'année) lors duquel survient une réduction du nombre de parts dans une Catégorie. Dans cette situation, la commission de performance cumulée applicable aux parts est acquise le jour de transaction en question et devient alors payable au Gestionnaire.

Les mécanismes utilisés concernant les commissions de performance sont détaillés pour chaque Compartiment pertinent ci-après.

Nom du Compartiment	Performance de référence	Point haut de référence	Catégorie de parts	Commission de performance
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	N/A	Oui	S, D, DL, N	15 %
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	N/A	Oui	S, D, DL, N	15 %
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	Indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD Libor 3-month Constant Maturity Total Return	Oui	S, D, DL, N	20 %

[†] Les plafonds de TER sont ceux en vigueur au 31 décembre 2018.

3. Charges et frais (suite)*c. Commission de performance
(suite)*

Nom du Compartiment	Performance de référence	Point haut de référence	Catégorie de parts	Commission de performance
Wellington US Equity Long-Short Fund	N/A	Oui	S, D, DL, N	15 %
Wellington US Research Equity Fund	Indice S&P 500	N/A	SP	20 %

En ce qui concerne les catégories couvertes, la performance de référence est exprimée couverte dans la devise de libellé de la catégorie de parts pertinente.

Pour de plus amples informations concernant les commissions de performance, veuillez consulter le Prospectus.

d. Commission de la Société de gestion

La Société de gestion fournit différents services au Fonds à compartiments multiples et aux Compartiments, y compris, mais sans s'y limiter, des services administratifs, de domiciliation, aux entreprises, de gestion des risques, de conformité réglementaire et de production de rapports. La Société de gestion engage également des commissions dues à des tiers en vue de fournir certaines infrastructures et autres services de soutien. À cet égard, chaque Compartiment paiera une commission à la Société de gestion, sur ses actifs, d'un montant égal à 0 02 % par an de l'actif net quotidien. Cette commission est calculée quotidiennement (et due trimestriellement à terme échu) et peut être supprimée ou réduite à la discrétion du Conseil de direction de la Société de gestion.

e. Commissions de coordination de distribution

Ces commissions sont calculées sous forme de pourcentage de la valeur liquidative moyenne attribuable aux parts concernées et due trimestriellement aux intermédiaires financiers.

La Société de gestion paie au distributeur des frais de coordination pour la distribution, qu'il prélève sur les actifs des Catégories de parts N, NE, DL, G et D, s'élevant à 0 15 % par année d'actifs nets imputables auxdites parts. Ces frais sont comptabilisés quotidiennement et sont dus trimestriellement à terme échu. Ils sont facturés compte tenu des services fournis par le distributeur (et ses sociétés affiliées) en matière de prise de contact et de maintien des relations avec les intermédiaires financiers et d'autres distributeurs ainsi que des coûts supportés, notamment pour faire preuve d'une diligence raisonnable vis-à-vis des intermédiaires financiers/distributeurs, pour la supervision complémentaire des fournisseurs de services tiers et pour le soutien marketing supplémentaire. Le distributeur peut renoncer en partie ou en totalité à ces frais de coordination pour la distribution.

3. Charges et frais (suite)*f. Commission de distribution*

Cette commission est calculée sous forme de pourcentage de la valeur liquidative moyenne attribuable aux parts concernées et due trimestriellement aux intermédiaires financiers.

En ce qui concerne ses parts de Catégorie D, parts de Catégorie G et parts de Catégorie DL de chaque Compartiment, la Société de gestion versera aux intermédiaires financiers une commission de distribution oscillant entre 0,50 % et 1,45 % par année des actifs nets attribuables à ces parts, conformément à ce qui est indiqué dans le tableau suivant. La commission de distribution est payée aux intermédiaires en guise de compensation pour les services de distribution et de porteur de parts fournis aux propriétaires bénéficiaires sous-jacents des Parts du Compartiment. La commission de distribution est comptabilisée quotidiennement et payée à terme échu.

Les commissions applicables au 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Compartiment	Catégorie de parts	Commission de distribution
Wellington Asia Technology Fund	Catégorie D	0,90 %
	Catégorie DL	1,40 %
Wellington Asian Opportunities Fund	Catégorie D	0,90 %
	Catégorie DL	1,40 %
Wellington Climate Strategy Fund	Catégorie D	0,55 %
	Catégorie DL	1,05 %
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington Global Contrarian Equity Fund	Catégorie D	0,90 %
	Catégorie DL	1,40 %
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington Global Innovation Fund	Catégorie D	0,75 %
Wellington Global Opportunities Equity Fund	Catégorie D	0,75 %
Wellington Global Quality Growth Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington Global Research Equity Fund	Catégorie D	0,75 %
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	Catégorie D	0,95 %
	Catégorie DL	1,45 %
Wellington Global Value Equity Fund	Catégorie D	0,75 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie DL	1,25 %
Wellington US Research Equity Fund	Catégorie D	0,75 %
	Catégorie G	0,50 %
	Catégorie DL	1,10 %
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	Catégorie D	0,50 %
	Catégorie DL	0,80 %
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	Catégorie D	0,65 %

3. Charges et frais (suite)

g. Commissions dues aux directeurs

Les directeurs membres du Conseil de direction qui sont employés par le Gestionnaire et ses filiales ont renoncé à leurs jetons de présence. Les autres membres du Conseil de direction reçoivent une commission de 50 000 € par an ou 60 000 \$ par an.

Les commissions des membres du Conseil de direction sont réparties à parts égales entre tous les Compartiments gérés par la Société de gestion.

h. Taxe d'abonnement

En vertu des lois et règlements existants, les Catégories de parts émises par le Fonds à compartiments multiples sont soumises à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0 01 %, calculée et due chaque trimestre sur la base de la valeur liquidative des Catégories de parts déterminée le dernier jour d'évaluation du trimestre.

S'agissant des Catégories de parts D, DL, N et NE uniquement, une taxe d'abonnement annuelle de 0 05 % est due trimestriellement.

Les Compartiments ne sont soumis à aucune retenue d'impôt au Luxembourg.

i. Frais de transaction

Les frais de transaction sont les frais encourus par un Compartiment relativement aux transactions sur son portefeuille d'investissements. Ces frais sont à la fois progressifs et directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'actifs et de passifs financiers, les frais progressifs étant ceux qui n'auraient pas été encourus si le Compartiment n'avait pas conclu la transaction. Ces frais comprennent les frais et commissions payés aux agents, conseillers, courtiers et négociants, en plus des taxes associées à la transaction.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

3. Charges et frais (suite)

i. Frais de transaction (suite)

Les frais de transaction de chaque Compartiment pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 sont communiqués ci-après :

Compartiment	Frais de courtage	Taxes du marché local	Total
Wellington Asia Technology Fund	\$ 159 580	\$ 186 412	\$ 345 992
Wellington Asian Opportunities Fund	\$ 99 640	\$ 83 027	\$ 182 667
Wellington Climate Strategy Fund	\$ 257	\$ 454	\$ 711
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	\$ 983 089	\$ 1 081 448	\$ 2 064 537
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	\$ 14 949	\$ 3 060	\$ 18 009
Wellington Global Contrarian Equity Fund	\$ 56 352	\$ 17 654	\$ 74 006
Wellington Global Health Care Long- Short Fund	\$ 38 911	\$ 2 815	\$ 41 726
Wellington Global Innovation Fund	\$ 9 719	\$ 4 102	\$ 13 821
Wellington Global Opportunities Equity Fund	\$ 467 609	\$ 187 674	\$ 655 283
Wellington Global Quality Growth Fund	\$ 2 054 963	\$ 2 283 896	\$ 4 338 859
Wellington Global Research Equity Fund	\$ 272 953	\$ 161 703	\$ 434 656
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	\$ 244 431	\$ 90 571	\$ 335 002
Wellington Global Thematic Market Neutral Fund	\$ 43 121	\$ 8 045	\$ 51 166
Wellington Global Value Equity Fund	\$ 140 485	\$ 131 867	\$ 272 352
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	€ 22 870	€ 12 338	€ 35 208
Wellington US Equity Long-Short Fund	\$ 7 585	\$ 386	\$ 7 971
Wellington US Research Equity Fund	\$ 1 383 167	\$ 274	\$ 1 383 441
Wellington Absolute Return Bond and Currency Fund	\$ 2 060	\$ 19	\$ 2 079
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	\$ 122 658	\$ 989	\$ 123 647
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	\$ 104 253	\$ 139 065	\$ 243 318

Ces montants sont inscrits en « Plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés » et en « Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur investissements, opérations de change et instruments financiers dérivés » dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

j. Impôt sur les plus-values

Aucune taxe n'est due au Luxembourg sur les plus-values, réalisées ou latentes, sur les actifs des Compartiments. Toutefois, les Compartiments peuvent être assujettis à des impôts étrangers sur les plus-values lors de la réalisation de leurs actifs.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissements en instruments financiers dérivés*a. Contrats de change à terme*

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats de change à terme suivants aux termes des contrats suivants, avec pour contreparties Australia and New Zealand Bank, Bank of America, Barclays, BNP Paribas, Citibank, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, Imperial Bank of Canada, JPMorgan Chase, Morgan Stanley, National Australia Bank, Royal Bank of Canada, Standard chartered Bank et Statestreet Bank. Lorsque les contrats sont spécifiquement détenus à des fins de couverture d'une catégorie de parts, la catégorie de parts concernée est précisée en tête du tableau :

Wellington Asia Technology Fund

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	5 896	EUR	5 144	31/01/19	\$ (3)
EUR	120 346	USD	138 008	31/01/19	(33)
Total					\$ (36)

Catégorie D SGD (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
SGD	1 166 611	USD	852 941	31/01/19	\$ 1 676
USD	36 588	SGD	50 132	31/01/19	(137)
Total					\$ 1 539

Catégorie N GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	1 169 161	USD	1 481 730	31/01/19	\$ 3 618
USD	86 946	GBP	68 547	31/01/19	(139)
Total					\$ 3 479

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
HKD	865 000	USD	110 882	20/03/19	\$ (151)
JPY	40 600 000	USD	365 518	20/03/19	6 829
USD	249 580	AUD	345 000	20/03/19	6 380
USD	256 555	CNY	1 776,000	20/03/19	(1 594)
USD	366 916	EUR	321 000	20/03/19	(2 411)
USD	215 463	SGD	295 000	20/03/19	(1 350)
Total					\$ 7 703

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund*

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CHF	3 317 000	USD	3 390 333	20/03/19	\$ (1 240)
GBP	6 878 000	USD	8 750 983	20/03/19	41 490
HKD	7 214 000	USD	924 739	20/03/19	(1 259)
SEK	2 890 000	USD	321 286	20/03/19	6 695
USD	583 336	CAD	777 000	20/03/19	13 423
USD	1 800 528	CHF	1 780 000	20/03/19	(18 159)
USD	1 997 844	DKK	12 975 000	20/03/19	(3 354)
USD	4 375 306	EUR	3 829 000	20/03/19	(30 148)
USD	5 420 524	JPY	608 524 000	20/03/19	(160 309)
USD	1 979 484	SEK	17 753 000	20/03/19	(35 275)
Total					\$ (188 136)

Catégorie N EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	125 892	EUR	109 932	31/01/19	\$ (89)
EUR	3 174 675	USD	3 640,587	31/01/19	(2 437)
Total					\$ (2 526)

Catégorie N GBP (couverte - distribution)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	365 263	USD	462 927	31/01/19	\$ 2 957
USD	23 001	GBP	18 126	31/01/19	(118)
Total					\$ 2 839

Catégorie S EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	3 317 308	EUR	2 895 334	31/01/19	\$ (719)
EUR	23 016 913	USD	26 394 850	31/01/19	(17 669)
Total					\$ (18 388)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Catégorie S GBP (couverte - distribution)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	90 155	USD	114 261	31/01/19	\$ 730
USD	5 900	GBP	4 650	31/01/19	(31)
Total					\$ <u>699</u>

Wellington Global Quality Growth Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
JPY	9 600 000	USD	86 941	04/01/19	\$ 567
USD	196 487	JPY	21 760 000	04/01/19	(1 863)
Total					\$ <u>(1 296)</u>

Catégorie D CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CHF	1 314 757	USD	1 330 812	31/01/19	\$ 6 522
USD	50 706	CHF	50 029	31/01/19	(183)
Total					\$ <u>6 339</u>

Catégorie D SGD (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
SGD	7 527 907	USD	5 504 114	31/01/19	\$ 22 464
USD	211 266	SGD	289 841	31/01/19	(1 519)
Total					\$ <u>20 945</u>

Catégorie N GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	11 173 784	USD	14 161 916	31/01/19	\$ 89 941
USD	756 225	GBP	595 544	31/01/19	(3 376)
Total					\$ <u>86 565</u>

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Quality Growth Fund (suite)*

Catégorie S CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CHF	19 962 833	USD	20 206 719	31/01/19	\$ 98 913
USD	827 124	CHF	816 115	31/01/19	(3 004)
Total					\$ 95 909

Catégorie S JPY (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
JPY	7 507 245 221	USD	67 163 706	31/01/19	\$ 1 418 461
USD	2 657 395	JPY	293 753 425	31/01/19	(26 179)
Total					\$ 1 392 282

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CHF	5 600 000	EUR	4 945 725	31/01/19	€ 24 785
DKK	1 970 000	EUR	263 854	31/01/19	179
EUR	423 879	CHF	480 000	31/01/19	(2 165)
EUR	2 511 487	DKK	18 750 000	31/01/19	(1 518)
EUR	5 798 901	GBP	5 250 000	31/01/19	(44 282)
EUR	1 948 827	JPY	250 000 000	04/02/19	(44 024)
EUR	735 167	JPY	95 000 000	11/03/19	(22 052)
EUR	584 523	JPY	75 000 000	18/03/19	(13 301)
EUR	387 804	JPY	50 000 000	25/03/19	(10 758)
GBP	481 000	EUR	531 837	31/01/19	3 510
Total					€ (109 626)

Wellington US Research Equity Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	10 593	USD	12 112	02/01/19	\$ (3)
USD	5 250	EUR	4 591	02/01/19	1
Total					\$ (2)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington US Research Equity Fund (suite)*

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	126 937	EUR	110 855	31/01/19	\$ (103)
EUR	2 151 210	USD	2 466 916	31/01/19	(1 647)
Total					\$ (1 750)

Classe G EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	247 242	EUR	215 920	31/01/19	\$ (201)
EUR	4 298 103	USD	4 928 522	31/01/19	(2 933)
Total					\$ (3 134)

Catégorie N EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	10 528	EUR	9 195	31/01/19	\$ (8)
EUR	179 155	USD	205 448	31/01/19	(138)
Total					\$ (146)

Catégorie S EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	6 838 605	EUR	5 972 461	31/01/19	\$ (5 784)
EUR	105 345 036	USD	120 804 829	31/01/19	(80 337)
Total					\$ (86 121)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
AUD	3 800 000	USD	2 741 287	11/01/19	\$ (65 628)
BRL	885 000	USD	225 191	03/01/19	3 152
BRL	765 000	USD	198 041	04/02/19	(1 110)
CAD	7 024 000	USD	5 263 221	11/01/19	(119 399)
CHF	144 000	USD	144 763	11/01/19	1 422
CLP	102 600 000	USD	148 760	11/01/19	(912)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CNH	3 863 000	USD	558 261	20/03/19	\$ 3 886
COP	261 400 000	USD	82 318	11/01/19	(1 849)
CZK	3 350 000	USD	148 601	11/01/19	229
EUR	7 498 000	USD	8 557 942	11/01/19	19 091
GBP	8 000	USD	10 224	11/01/19	(32)
HUF	160 700 000	USD	571 561	11/01/19	1 378
IDR	6 532 000 000	USD	455 509	11/01/19	(2 808)
ILS	1 480 000	USD	396 721	11/01/19	(403)
INR	31 290 000	USD	440 346	11/01/19	7 482
JPY	4 966 860 000	USD	44 023 249	11/01/19	1 280 064
KRW	350 300 000	USD	312 986	11/01/19	1 311
MXN	11 180 000	USD	561 139	11/01/19	5 964
NOK	22 520 000	USD	2 622 377	11/01/19	(20 684)
NZD	1 259 000	USD	856 016	11/01/19	(11 653)
PEN	2 095 000	USD	624 964	11/01/19	(5 074)
PLN	1 295 000	USD	344 504	11/01/19	243
RUB	12 040 000	USD	181 229	11/01/19	(7 870)
SEK	17 763 000	USD	1 966 142	11/01/19	38 771
SGD	898 000	USD	656 338	11/01/19	2 619
THB	48 960 000	USD	1 498 368	11/01/19	5 301
TRY	4 730 000	USD	895 223	11/01/19	(10 089)
TWD	40 580 000	USD	1 327 509	11/01/19	2 352
USD	3 977 603	AUD	5 472 000	11/01/19	124 655
USD	229 572	BRL	885 000	03/01/19	1 229
USD	324 099	BRL	1 275 000	04/02/19	(4 119)
USD	4 597 009	CAD	6 120 000	11/01/19	115 207
USD	145 618	CHF	144 000	11/01/19	(567)
USD	146 362	CLP	98 300 000	11/01/19	4 710
USD	577 534	CNH	3 995 000	20/03/19	(3 823)
USD	374 602	COP	1 209 115 000	11/01/19	2 393
USD	114 368	CZK	2 600 000	11/01/19	(1 141)
USD	38 065 347	EUR	33 329 000	11/01/19	(60 013)
USD	7 849 451	GBP	6 143 000	11/01/19	22 606
USD	338 745	HUF	96 000 000	11/01/19	(3 521)
USD	114 256	IDR	1 639 000 000	11/01/19	665
USD	389 428	ILS	1 441 000	11/01/19	3 554
USD	719 630	INR	51 973 000	11/01/19	(24 219)
USD	8 323 256	JPY	923 956 000	11/01/19	(104 253)
USD	211 145	KRW	238 700 000	11/01/19	(3 022)
USD	483 212	MXN	9 892 000	11/01/19	(18 557)
USD	1 772 929	NOK	15 087 000	11/01/19	29 955
USD	10 033 914	NZD	14 591 000	11/01/19	248 279

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	858 113	PEN	2 905 000	11/01/19	\$ (1 449)
USD	393 887	PLN	1 482 000	11/01/19	(641)
USD	1 080 402	RUB	72 656 000	11/01/19	34 255
USD	2 247 360	SEK	20 294 000	11/01/19	(43 228)
USD	450 487	SGD	618 000	11/01/19	(3 005)
USD	1 196 875	THB	39 376 000	11/01/19	(12 448)
USD	1 212 635	TWD	37 307 000	11/01/19	(9 966)
USD	2 025 657	ZAR	28 208 000	11/01/19	66 479
ZAR	24 438 000	USD	1 758 487	11/01/19	(61 155)

Total	\$ 1 424 614
--------------	---------------------

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	136 457	USD	156 483	31/01/19	\$ (105)

Total	\$ (105)
--------------	-----------------

Catégorie S CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
CHF	75 530 774	USD	76 445 832	31/01/19	\$ 381 949

Total	\$ 381 949
--------------	-------------------

Catégorie T GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	43 155 973	USD	54 695 027	31/01/19	\$ 349 241
USD	829 520	GBP	654 580	31/01/19	(5 378)

Total	\$ 343 863
--------------	-------------------

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés

a. Contrats de change à terme (suite)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
BRL	9 630 000	USD	2 470 815	06/03/19	\$ 2 291
CLP	1 760 200 000	USD	2 576 217	20/03/19	(37 789)
COP	7 961 700 000	USD	2 503 089	20/03/19	(60 690)
CZK	57 730 000	USD	2 552 618	20/03/19	17 154
PEN	17 133 000	USD	5 053 982	20/03/19	3 790
PHP	139 430 000	USD	2 628 275	20/03/19	15 733
PLN	19 255 000	USD	5 090 845	20/03/19	43 803
RUB	171 250 000	USD	2 547 889	20/03/19	(105 006)
TRY	15 525 000	USD	2 742 303	20/03/19	59 955
USD	2 469 231	BRL	9 630 000	06/03/19	(3 875)
USD	109 155 963	EUR	95 466 000	20/03/19	(682 386)
USD	1 564 648	HKD	12 206 000	20/03/19	2 131
USD	1 905 227	MXN	39 380 000	20/03/19	(70 808)
USD	4 972 501	ZAR	71 788 000	20/03/19	27 653
ZAR	45 504 000	USD	3 151 901	20/03/19	(17 528)
Total					\$ (805 572)

Catégorie S EUR (couverte – distribution)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
EUR	878 818 576	USD	1 007 780 661	31/01/19	\$ (662 250)
Total					\$ (662 250)

b. Contrats futures

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats futures suivants :

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
189	USD	Indice MSCI Emerging Markets Mars 2019	Crédit Suisse	9 136 260 \$	(86 940)
Total					\$ (86 940)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*b. Contrats à terme (suite)**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund*

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
(3)	USD	Indice MSCI Emerging Markets Mars 2019	Crédit Suisse	(145 020) \$	(945)
				Total	\$ (945)

Wellington Global Research Equity Fund

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/(Moins-value) latente
83	USD	MSCI EAFE Mars 2019	Goldman Sachs	7 121 400 \$	(39 100)
57	USD	S&P 500 E-mini Mars 2019	Goldman Sachs	7 139 963	(88 713)
				Total	\$ (127 813)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
48	EUR	EURIBOR à 3 mois Décembre 2019	Merrill Lynch	13 752 094 \$	6 873
(96)	EUR	EURIBOR à 3 mois Décembre 2020	Merrill Lynch	(27 450 689)	(47 455)
(7)	EUR	EURIBOR à 3 mois Mars 2019	Morgan Stanley	(2 006 414)	(200)
(20)	EUR	EURIBOR à 3 mois Septembre 2019	Morgan Stanley	(5 731 468)	(10 574)
48	EUR	EURIBOR à 3 mois Décembre 2021	Morgan Stanley	13 683 505	29 622
56	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Mars 2019	Morgan Stanley	13 620 600	9 875
108	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Décembre 2019	Morgan Stanley	26 284 500	70 562
(108)	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Décembre 2020	Morgan Stanley	(26 333 100)	(96 468)
60	AUD	Obligations australiennes à 10 ans Mars 2019	Morgan Stanley	5 604 190	52 157

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*b. Contrats à terme (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
1	AUD	Obligations australiennes à 3 ans Mars 2019	Morgan Stanley	78 998 \$	285
(52)	CAD	Obligations canadiennes à 10 ans Mars 2019	Morgan Stanley	(5 207 234)	(17 514)
(8)	EUR	Euro Buxl 30 Year Bond Mars 2019	Morgan Stanley	(1 651 806)	2 401
28	EUR	Euro-Bobl Mars 2019	Morgan Stanley	4 241 727	7 305
(24)	EUR	Euro-BTP Mars 2019	Morgan Stanley	(3 506 818)	(137 176)
(20)	EUR	Euro-Bund Mars 2019	Morgan Stanley	(3 739 015)	(2 698)
(4)	EUR	Euro-OAT Mars 2019	Morgan Stanley	(689 548)	137
16	EUR	Euro-Schatz Mars 2019	Morgan Stanley	2 047 427	366
(25)	GBP	Long Gilt Mars 2019	Morgan Stanley	(3 921 733)	6 101
111	USD	Bons américains à 10 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	13 543 734	120 000
32	USD	Bons américains à 2 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	6 794 000	21 062
99	USD	Bons américains à 5 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	11 354 063	74 008
5	USD	Obligations américaines à long terme (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	730 000	3 031
(18)	USD	Obligations américaines « Ultra » (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	(2 891 813)	(2 500)
				Total	\$ 89 200

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

b. Contrats à terme (suite)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
(136)	EUR	Euro-Bobl Mars 2019	Morgan Stanley	(20 602 672) \$	(31 722)
(53)	EUR	Euro-BTP Mars 2019	Morgan Stanley	(7 744 224)	(317 921)
(243)	EUR	Euro-Bund Mars 2019	Morgan Stanley	(45 429 032)	(132 926)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*b. Contrats à terme (suite)**Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)*

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/ (Moins-value) latente
(33)	EUR	Euro-Buxl Mars 2019	Morgan Stanley	(6 813 700) \$	(65 297)
(1 730)	USD	Bons américains à 10 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	(211 087 031)	(4 896 406)
4	USD	Bons américains à 2 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	849 250	5 984
2 513	USD	Bons américains à 5 ans (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	288 209 688	4 698 898
620	USD	Obligations américaines à long terme (CBT) Mars 2019	Morgan Stanley	90 520 000	4 170 142
				Total	\$ 3 430 752

Un nombre de contrats positif indique une position vendeuse pour l'actif sous-jacent et un nombre de contrats négatif indique une position acheteuse pour l'actif sous-jacent.

c. Contrats d'échange sur défaut de crédit

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur défaut de crédit suivants :

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Valeur nominale	Devise	Description	Contrepartie	Date de règlement	Plus-value/ (Moins-value) latente
525 000	EUR	CDS sur Tesco Plc, 6,000 %	Barclays	20/06/23	\$ 14 365
215 000	EUR	CDS sur Santander UK Group Holdings Plc, 1,125 %	BNP Paribas	20/06/23	1 210
135 000	EUR	CDS sur Santander UK Group Holdings Plc, 1,125 %	BNP Paribas	20/06/23	760
(1 935 000)	EUR	CDS sur iTraxx Europe Série 30 Version 1	Deutsche Bank	20/12/23	709
(1 940 000)	EUR	CDS sur iTraxx Europe Série 30 Version 1	Deutsche Bank	20/12/23	(1 490)
450 000	EUR	CDS sur Deutsche Bank AG	Goldman Sachs	20/12/23	899
(235 000)	USD	CDS sur Navient Corp, 5,500%	Goldman Sachs	20/12/23	(35 127)
(7 450 000)	USD	CDX, Amérique du Nord, Investment Grade, Série 28, Version 1, 1,000 %	Goldman Sachs	20/06/22	(68 624)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés*c. Contrats d'échange sur défaut de crédit (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Montant nominal	Devise	Description	Contrepartie	Date de règlement		Plus-value/ (Moins-value) latente
120 000	USD	CDS sur MDC Holdings, 5,625 %	JP Morgan Chase	20/03/20	\$	(5 298)
(170 000)	USD	CDS sur Centurylink Inc, 6,150%	JPMorgan Chase	20/12/23		(15 323)
115 000	EUR	CDS sur Deutsche Bank AG	JPMorgan Chase	20/12/23		4 148
95 000	USD	CDS sur KOHLS Corp	Morgan Stanley	20/12/23		2 702
7 450 000	USD	CDX, Amérique du Nord, Investment Grade, Série 28, Version 1, 1,000 %	Morgan Stanley	20/06/22		71 812
Total					\$	(29 257)

Un montant nominal positif indique que le Compartiment achète une protection et paie des intérêts. Un montant nominal négatif indique qu'il vend une protection et reçoit des intérêts.

d. Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur taux d'intérêt suivants avec pour contreparties Bank of America, Barclays bank, Citibank, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, Morgan Stanley, JP Morgan Chase et Royal Bank of Canada.

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Montant nominal	Devise	Échéance	Taux fixe	Taux variable		Plus-value/ (Moins-value) latente
(1 702 000)	AUD	20/03/24	2,48 %	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	\$	(20 413)
(2 387 000)	CAD	18/03/23	2,62 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois		(30 454)
(1 604 000)	CAD	20/03/24	2,67 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois		(30 167)
(1 777 000)	CAD	22/03/28	2,81 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois		(22 161)
(763 000)	CAD	20/03/29	2,74 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois		(23 324)
(1 020 000)	EUR	19/12/21	0,28 %	EUR-EURIBOR		(12 514)
1 452 000	EUR	18/03/23	0,79 %	EUR-EURIBOR		18 222
(2 972 500)	EUR	15/12/23	0,79 %	EUR-EURIBOR		(14 755)
2 003 000	EUR	20/03/24	0,46 %	EUR-EURIBOR		34 007
(1 238 000)	EUR	20/03/24	0,31 %	EUR-EURIBOR		(4 867)
				ACT/365-Bloomberg à 6 mois		

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

d. Contrats d'échange sur taux d'intérêt (suite)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

Montant nominal	Devise	Échéance	Taux fixe	Taux variable	Plus-value/(Moins-value) latente
1 239 000	EUR	20/03/24	0,34 %	EUR-EURIBOR	\$ 5 802
(10 515 000)	EUR	21/06/24	1,41 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	(51 665)
1 025 000	EUR	15/12/24	1,14 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	14 299
10 600 000	EUR	19/06/25	1,60%	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	46 192
1 090 000	EUR	20/12/28	1,67 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	14 018
457 000	EUR	20/03/29	1,06 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	14 652
(1 292 500)	EUR	20/12/33	2,05 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois EUR-EURIBOR	9 232
6 805 000	GBP	18/12/21	1,34 %	ACT/365-Bloomberg à 6 mois GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	15 644
6 805 000	GBP	18/12/21	1,34 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	21 179
935 000	GBP	19/12/21	1,14 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(2 624)
7 375 000	GBP	16/12/22	1,61 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	19 318
4 130 000	GBP	16/12/22	1,56 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	17 744
1 883 000	GBP	16/12/22	1,61 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	11 064
13 404 000	GBP	16/12/22	1,61 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	50 767
13 404 000	GBP	16/12/22	1,61 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	82 077
(1 340 000)	GBP	18/03/23	1,48 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(13 449)
(904 000)	GBP	20/03/24	1,45 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(13 728)
(960 000)	GBP	15/12/24	1,56 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(3 656)
(4 210 000)	GBP	21/12/24	1,72 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(25 720)
(959 000)	GBP	22/03/28	1,77 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(22 794)
(1 141 000)	GBP	20/12/28	1,93 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(22 011)
(420 000)	GBP	20/03/29	1,66 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(16 033)
(1 435 000)	GBP	18/12/29	1,68 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(35 695)
(1 440 000)	GBP	18/12/29	1,68 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(39 181)
(189 697 000)	JPY	18/03/23	0,21 %	JPY-LIBOR-BBA à 6 mois	(8 634)
(57 475 000)	JPY	20/03/29	0,41 %	JPY-LIBOR-BBA à 6 mois	(12 158)
(3 316 506 000)	KRW	20/03/24	1,81 %	KRW-CD-KSDA- Bloomberg à 3 mois	(7 665)
14 798 000	NOK	18/03/23	2,06 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	20 412
20 008 000	NOK	20/03/24	2,05 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	40 147
(13 560 000)	NOK	20/12/28	2,67 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	(19 451)
4 754 000	NOK	20/03/29	2,34 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	18 056
4 069 000	NZD	16/09/22	2,90 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	14 259

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*d. Contrats d'échange sur taux d'intérêt (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Montant nominal	Devise	Échéance	Taux fixe	Taux variable	Plus-value/(Moins-value) latente
9 195 000	NZD	16/09/22	2,90 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	\$ 80 486
2 690 000	NZD	18/03/23	3,16 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	17 154
3 721 000	NZD	20/03/24	2,43 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	31 100
888 000	NZD	20/03/29	2,94 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	15 898
15 115 000	SEK	18/03/23	1,13 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	17 783
25 416 000	SEK	20/03/24	0,56 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	(103)
20 922 000	SEK	20/03/24	0,69 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	35 333
4 810 000	SEK	20/03/29	1,34 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	16 096
16 825 000	USD	19/06/21	3,13 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	190 708
16 775 000	USD	19/06/21	3,03 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	141 628
4 950 000	USD	19/06/21	3,03 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	64 521
3 702 000	USD	18/09/21	2,97 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	30 567
18 365 000	USD	16/09/22	2,93 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	257 340
1 355 000	USD	16/09/22	2,93 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	13 876
18 305 000	USD	16/09/22	2,93 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	273 254
(2 620 000)	USD	16/12/22	3,20 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(36 620)
(1 887 000)	USD	18/03/23	2,68 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(40 633)
(1 245 000)	USD	20/03/24	3,04 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(28 959)
(1 300 000)	USD	20/03/24	3,04 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(20 957)
(1 438 000)	USD	15/03/28	2,87 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(30 700)
1 698 000	USD	20/12/28	3,35 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	36 046
(602 000)	USD	20/03/29	3,09 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(30 351)
(3 775 000)	USD	19/06/29	3,12 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(122 732)
(1 400 000)	USD	19/06/29	3,12 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(68 291)
(3 250 000)	USD	19/06/29	3,18 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(140 505)
(843 000)	USD	18/09/29	3,05 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(22 498)
(3 833 000)	USD	16/09/30	3,01 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(160 430)
(4 205 000)	USD	16/09/30	3,01 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(202 089)
845 000	USD	16/12/30	3,11 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	26 393
(1 060 000)	USD	20/12/38	3,28 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(23 313)
401 000	USD	15/02/44	3,02 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	30 331
1 740 000	USD	15/02/44	3,02 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	67 030
Total					\$ 431 335

Un montant nominal positif indique que le Compartiment perçoit le taux fixe et paie le taux variable.

Un montant nominal négatif indique qu'il paie le taux fixe et perçoit le taux variable.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices*

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur rendement global sur indices suivants, avec pour contreparties Bank of America, Deutsche Bank, Goldman Sachs, JPMorgan Chase et Morgan Stanley.

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Echéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(303 933)	HKD	CN Property BETA	1,92 %	20/05/20	\$ (706)
124 425	USD	FTSE China A50	2,32 %	20/05/20	(1 875)
33 794	USD	FTSE China A50	2,98 %	20/05/20	(509)
27 195	USD	FTSE China A50	0,00 %	20/05/20	38
(75 000)	EUR	iBoxx Liquid	0,00 %	16/01/19	2 886
(115 000)	EUR	iBoxx Liquid	(0,31) %	20/03/19	3 579
(24 239,03)	USD	J.P. Morgan iDex U.S. Medical Technology Index	2,07 %	05/05/20	(114)
(26 840,02)	USD	J.P. Morgan iDex U.S. Medical Technology Index	1,99 %	05/05/20	1 202
(53 647,59)	USD	MSCI USA Momentum USD Gross Total Return Index	2,05 %	15/05/20	(1 194)
(27 987,3)	USD	MSCI USA Momentum USD Gross Total Return Index	1,98 %	05/05/20	1 759
(3 316,6)	USD	MSCI Vietnam Daily	1,13 %	20/05/20	102
(9 286,49)	USD	MSCI Vietnam Daily	1,13 %	20/05/20	286
(36 885,49)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,22 %	20/05/20	(1 235)
(24 411,72)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,07 %	15/05/20	153
(26 736,65)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,01 %	15/05/20	168
(30 220,92)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,01 %	15/05/20	189
(25 259,32)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	1,98 %	05/05/20	1 001
(23 730,6)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,85 %	20/05/20	(534)
(19 775,5)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,94 %	20/05/20	(445)
(12 874,38)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	2,01 %	15/05/20	742
(21 457,3)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,91 %	15/05/20	1 237
(21 457,3)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,91 %	15/05/20	1 237
(25 748,76)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,91 %	15/05/20	1 484
(38 623,14)	USD	S&P Oil & Gas Exploration	1,96 %	15/05/20	2 227
Total					\$ 11 678

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(31 482)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,68 %	20/05/20	\$ (1 345)
(163 084,2)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(1 048)
(97 850,52)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(629)
(65 233,68)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(419)
(32 616,84)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(210)
(33 986,37)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	2,05 %	10/05/20	1 160
(97 850,52)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	1 734
(1 416 830,95)	USD	Health Care Select Sector Index	1,90 %	20/05/20	(43 434)
(1 352 289,84)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	(41 456)
(224 357,18)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	(6 878)
(119 862,05)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	(3 674)
(61 467,72)	USD	Health Care Select Sector Index	2,08 %	20/05/20	(1 884)
(18 440,32)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	(565)
(82 643,05)	USD	Health Care Select Sector Index	0,00 %	15/05/20	285
(101 714,53)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	351
(181 179)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	626
(209 786,21)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	724
(333 750,79)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	1 152
(441 822,48)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	1 526
(838 743,69)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,28 %	20/05/20	(14 970)
(13 208,56)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,48 %	20/05/20	(236)
(41 176,09)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,17 %	15/05/20	843
(32 828,16)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,67 %	15/05/20	222
(33 922,43)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,78 %	15/05/20	230
(42 676,61)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	0,00 %	15/05/20	289
(63 46,78)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	430

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Montant nominal	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(84 258,94) USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,67 %	15/05/20 \$	571
(111 615,74) USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	756
(202 440,33) USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	1 371
(1 901 844,74) USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,60%	15/05/20	12 882
(1 688 676) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(41 995)
(1 513 667,76) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,69 %	20/05/20	(37 642)
(976 361,76) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(24 281)
(859 689,6) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(21 379)
(236 414,64) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(5 879)
(199 570,8) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(4 963)
(92 109,6) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(2 291)
(73 687,68) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(1 832)
(3 378,11) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	2,05 %	10/05/20	231
(9 758,49) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	319
(45 539,62) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,48 %	15/05/20	1 486
(55 298,11) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,56 %	15/05/20	1 805
(27 024,88) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	1 852
(33 781,1) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	2 314
(78 067,92) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	2 548

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Montant nominal	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(78 067,92) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	\$ 2 548
(84 573,58) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,49 %	15/05/20	2 760
(182 158,48) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	5 945
(195 169,8) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	6 369
(230 950,93) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,68 %	15/05/20	7 537
(172 283,61) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	11 803
(212 820,93) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	14 580
(461 901,86) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	15 074
(556 233,93) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	18 153
(266 870,69) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	18 793
(829 471,65) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	27 070
(1 327 154,64) USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	43 312
(41 068,12) USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	20/05/20	(1 115)
(35 201,24) USD	Russell 2000 Growth Index	1,18 %	20/05/20	(956)
(23 467,5) USD	Russell 2000 Growth Index	1,18 %	20/05/20	(637)
(11 733,75) USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	20/05/20	(319)
(5 866,87) USD	Russell 2000 Growth Index	2,08 %	20/05/20	(159)
(6 115,22) USD	Russell 2000 Growth Index	1,08 %	15/05/20	89
(6 115,22) USD	Russell 2000 Growth Index	1,16 %	15/05/20	89
(6 115,22) USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	89
(12 230,45) USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	178
(18 345,68) USD	Russell 2000 Growth Index	1,09 %	15/05/20	267
(6 422,77) USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	397
(30 576,11) USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	15/05/20	445
(30 576,12) USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	445
(55 037,01) USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	801
(19 268,32) USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	1 190

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Montant nominal	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(97 843,57) USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	\$ 1 425
(44 959,4) USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	2 776
(930 148,81) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	20/05/20	(25 174)
(278 519,13) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	(7 538)
(152 397,26) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	(4 125)
(55 178,32) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	(1 493)
(49 923,24) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	(1 351)
(34 158,01) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,03 %	20/05/20	(924)
(31 530,47) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	(853)
(8 147,21) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	51
(8 147,21) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,73 %	15/05/20	51
(8 147,2) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,81 %	15/05/20	51
(10 862,95) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	68
(13 578,68) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	85
(2 826,14) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	128
(38 020,31) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,93 %	15/05/20	239
(43 451,79) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	0,00 %	15/05/20	273
(14 130,68) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	637
(111 345,22) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	700
(114 060,95) USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	718

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(130 355,38)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	\$ 820
(149 365,54)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	940
(25 435,23)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	1 147
(25 435,23)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	1 147
(28 261,37)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	1 275
(255 279,28)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	1 606
(279 720,91)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	1 760
(211 960,28)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,00 %	10/05/20	9 561
(2 554 704,22)	USD	S&P 500 Total Return index	2,03 %	20/05/20	(42 073)
(53 938,09)	USD	S&P 500 Total Return index	2,05 %	20/05/20	(888)
(39 227,7)	USD	S&P 500 Total Return index	2,23 %	20/05/20	(646)
(20 234,31)	USD	S&P 500 Total Return index	0,00 %	15/05/20	297
(131 523)	USD	S&P 500 Total Return index	1,82 %	15/05/20	1 933
(3 174 299,77)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,29 %	20/05/20	(148 574)
(1 452 188,16)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,08 %	20/05/20	(67 970)
(1 166 069,3)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(54 578)
(1 079 693,8)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(50 535)
(610 027)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(28 552)
(431 877,52)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(20 214)
(431 877,52)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,08 %	20/05/20	(20 214)
(377 892,83)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(17 687)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

Montant nominal	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
Devise				
(248 329,57) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	\$ (11 623)
(59 383,16) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(2 779)
(489 180,92) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	20 136
(361 455,3) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,05 %	10/05/20	33 689
(1 084 449,26) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	44 638
(1 915 467,45) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	78 845
(2 003 873,64) USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	82 484
			Total	\$ (266 866)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Montant nominal	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
Devise				
(70 513) USD	CSI Overseas China Internet Index	0,27 %	05/05/20	\$ 5 576
(32 372,9) USD	Industrials Select Sector Index	2,58 %	05/05/20	2 334
(60 121,1) USD	Industrials Select Sector Index	2,56 %	05/05/20	4 334
(92 494) USD	Industrials Select Sector Index	2,56 %	05/05/20	6 668
(88 003,11) USD	iShares Russell 2000 ETF	0,47 %	20/05/20	(2 390)
(41 068,12) USD	iShares Russell 2000 ETF	1,57 %	20/05/20	(1 115)
(42 806,56) USD	iShares Russell 2000 ETF	1,28 %	15/05/20	623
(26 325,08) USD	iShares Russell 2000 ETF	1,52 %	05/05/20	2 220
(32 906,36) USD	iShares Russell 2000 ETF	1,58 %	05/05/20	2 775
(55 047,74) USD	MSCI USA Momentum USD Gross Total Return Index	2,03 %	15/05/20	207
(67 014,64) USD	MSCI USA Momentum USD Gross Total Return Index	1,92 %	15/05/20	251
(112 488,86) USD	MSCI USA Momentum USD Gross Total Return Index	2,18 %	15/05/20	422

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices (suite)

Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente
(5 798,99)	USD	Russell 2000 Index	1,27 %	05/05/20	\$ 402
(116 776,69)	USD	Russell 2000 Index	1,93 %	15/05/20	735
(53 984,69)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,72 %	20/05/20	(2 527)
(55 561,99)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	2,07 %	15/05/20	(156)
(50 510,9)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	2,03 %	15/05/20	(142)
(5 051,09)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	2,03 %	15/05/20	(14)
(47 149,97)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	1,76 %	15/05/20	1 941
(55 369,69)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	2,02 %	05/05/20	4 717
(44 451,67)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	1,61 %	05/05/20	5 005
(66 443,63)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	2,00 %	05/05/20	5 660
(76 202,87)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	1,61 %	05/05/20	8 389
Total					\$ 45 915

Un montant nominal positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant nominal négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions*

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur rendement global sur actions suivants, avec les contreparties énumérées ci-dessous.

Pour les positions longues de contrat d'échange sur actions, le Fonds reçoit le rendement des actions sous-jacentes en échange d'un versement d'intérêts dont les conditions varient selon le négociant et le marché. Pour les positions courtes de contrat d'échange sur actions, le Fonds reçoit des intérêts dont les conditions varient selon le négociant et le marché et verse le rendement généré par l'action sous-jacente. Les positions sous-jacentes peuvent changer quotidiennement et sont définies par le Conseiller en placement.

À l'exception du Compartiment Wellington US Research Equity Fund, les dates d'échéance des contrats d'échange détenus avec chacune des contreparties sont les suivantes : Deutsche Bank : 10 mai 2020 ; Goldman Sachs : 20 mai 2020 ; JPMorgan Chase : 5 mai 2020 et Morgan Stanley : 15 mai 2020. La date d'échéance des contrats d'échange détenus avec chacune des contreparties pour le Compartiment Wellington US Research Equity Fund sont les suivantes : Bank of America : 31 juillet 2019 ; Deutsche Bank : 29 mars 2019 ; 31 mai 2019 ; 28 juin 2019 et 31 octobre 2019 ; Goldman Sachs : 28 février 2019 ; 28 juin 2019 ; 31 juillet 2019 ; 30 août 2019 et 29 novembre 2019 ; Morgan Stanley : 31 janvier 2019 ; 31 mai 2019 et 29 novembre 2019.

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Deutsche Bank				
Secteur				
Banques	L	\$ 50 933	\$ (3 864)	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(36 002)	909	
Assurance	L	45 971	(3 131)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	28 888	(95)	
Immobilier	L	3 956	(1 499)	
Logiciels et services	C	(8 805)	775	
	Total	\$ 84 941	\$ (6 905)	\$ 91 846
Goldman Sachs				
Secteur				
Automobile et composants	C	\$ (33 280)	\$ (1 735)	
Banques	C	(30 911)	1 374	
Biens d'équipement	C	(56 427)	3 697	
Biens de consommation durables et habillement	C	(38 277)	1 002	
Services aux consommateurs	C	(64 721)	(9 005)	
Énergie	L	106 686	(19 378)	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(57 479)	(310)	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(7 583)	522	
Équipements et services médicaux	C	(4 617)	247	
Assurance	L	28 977	(1 177)	
Matériaux	C	(18 252)	1 055	
Médias et divertissements	C	(8 920)	861	
Immobilier	L	27 036	1 505	
Distribution	C	(39 554)	1 887	

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund (suite)*

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus- value/(Moins- value) latente	Montant nominal
Goldman Sachs (suite)				
Secteur (suite)				
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(42 297)	(1 316)	
Matériel et équipement informatiques	C	\$ (38 250)	\$ 3 591	
Transport	C	(18 002)	923	
Total		\$ (295 871)	\$ (16 257)	\$ (279 614)
JPMorgan Chase				
Secteur				
Banques	L	\$ 47 519	\$ (7 623)	
Biens d'équipement	C	(23 453)	2 037	
Matériaux	C	(6 655)	1 086	
Immobilier	C	(13 316)	(286)	
Distribution	C	(2 701)	757	
Services aux collectivités	L	38 284	2 728	
Total		\$ 39 678	\$ (1 301)	\$ 40 979
Morgan Stanley				
Secteur				
Banques	C	\$ 7 240	\$ (645)	
Biens d'équipement	L	142 706	(259)	
Services commerciaux et professionnels	C	59 393	(596)	
Services aux consommateurs	C	(76 677)	8 240	
Énergie	L	76 703	(15 446)	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(69 353)	1 690	
Équipements et services médicaux	L	16 693	1 148	
Matériaux	L	(2 923)	4 411	
Médias et divertissements	C	(44 616)	575	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	(1 449)	(5 677)	
Véhicules mutualisés	C	(275 938)	8 886	
Immobilier	L	22	1 626	
Distribution	C	(15 575)	907	
Semi-conducteurs et équipements associés	L	(40 459)	1 171	
Logiciels et services	L	(29 322)	2 998	
Matériel et équipement informatiques	L	(70 430)	2 788	
Services aux collectivités	L	2 612	(52)	
Total		\$ (321 373)	\$ 11 765	\$ (333 138)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund (suite)*

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/ (Moins- value) latente
Japon	C	(2,84) %	0,16 %
Danemark	C	(0,73)	0,07
Suède	C	0,42	0,06
Belgique	L	(0,39)	0,04
Norvège	C	(0,64)	0,03
Allemagne	C	(0,33)	0,03
Grèce	L	0,51	0,03
Australie	C	(1,51)	0,01
Brésil	L	0,68	0,00
Taiwan	L	(0,53)	0,00
Corée du Sud	L	(0,69)	0,00
Suisse	C	0,54	0,00
Irlande	C	(0,45)	(0,02)
Royaume-Uni	L	1,00	(0,03)
États-Unis	L	(9,69)	(0,05)
Chine	L	(0,14)	(0,09)
Vietnam	L	2,23	(0,10)
Israël	L	0,36	(0,11)
Canada	L	2,00	(0,12)
Pays-Bas	L	0,98	(0,15)
Total		(9,22) %	(0,24) %

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Deutsche Bank				
Secteur				
Équipements et services médicaux	C	\$ (567 821)	\$ 127 005	
Assurance	C	(305 698)	24 698	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(1 214 459)	123 009	
Total		\$ (2 087 978)	\$ 274 712	\$ (2 362 690)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

<i>Goldman Sachs</i>	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Secteur				
Financières diversifiées	L	\$ 67 381	\$ (3 924)	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(1 262 471)	85 814	
Équipements et services médicaux	L	8 022 059	(152 846)	
Assurance	C	(616 127)	23 578	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	18 232 789	(1 411 754)	
Total		\$ 24 443 631	\$ (1 459 132)	\$ 25 902 763
<i>JPMorgan Chase</i>				
Secteur				
Équipements et services médicaux	L	\$ 3 278 338	\$ 51 470	
Assurance	C	(59 678)	8 251	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(7 321 365)	1 040 727	
Total		\$ (4 102 705)	\$ 1 100 448	\$ (5 203 153)
<i>Morgan Stanley</i>				
Secteur				
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	\$ (12 338)	\$ 692	
Équipements et services médicaux	L	9 508 850	35 539	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	12 008 830	(2 249 795)	
Total		\$ 21 505 342	\$ (2 213 564)	\$ 23 718 906

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/ (Moins- value) latente
Canada	C	(0,93) %	0,19 %
Danemark	C	(1,39)	0,12
Allemagne	C	(1,90)	0,07
Suède	C	(1,38)	0,04
France	C	(1,92)	0,04
Espagne	C	(0,50)	0,01
Inde	C	(0,06)	0,00
Finlande	C	(0,58)	0,00
Suisse	L	0,92	0,00
Pays-Bas	L	0,21	(0,01)
Irlande	L	0,39	(0,02)
Chine	L	2,36	(0,06)
Belgique	L	1,73	(0,13)
Israël	L	0,63	(0,15)
Corée du Sud	C	(2,70)	(0,20)
Royaume-Uni	L	4,60	(0,22)
Japon	C	(5,20)	(0,38)
États-Unis	L	38,59	(1,20)
Total		32,87 %	(1,90) %

Wellington Global Innovation Fund

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Deutsche Bank				
Secteur				
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 291 347	\$ (3 299)	
Logiciels et services	L	11 053	874	
Total		\$ 302 400	\$ (2 425)	\$ 304 825
Goldman Sachs				
Secteur				
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 16 483	\$ (26)	
Logiciels et services	L	651 262	16 648	
Total		\$ 667 745	\$ 16 622	\$ 651 123

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

Wellington Global Innovation Fund (suite)

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
<i>Morgan Stanley</i>				
Secteur				
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 1 532 759	\$ (14 932)	
Logiciels et services	L	120 017	1 595	
	Total	\$ 1 652 776	\$ (13 337)	\$ 1 666 113

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente
Royaume-Uni	L	5,13 %	0,00 %
	Total	5,13 %	0,00 %

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
<i>Deutsche Bank</i>				
Secteur				
Automobile et composants	C	€ (471 732)	€ 38 947	
Biens d'équipement	L	405 355	42 817	
Services commerciaux et professionnels	L	52 650	7 278	
Biens de consommation durables et habillement	C	(460 419)	15 475	
Services aux consommateurs	C	(377 653)	12 417	
Financières diversifiées	C	(21 874)	(11 956)	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(740 218)	61 944	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	95 653	5 646	
Équipements et services médicaux	C	(321 832)	(4 252)	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L	888 455	(40 100)	
Assurance	L	334 047	(31 686)	
Matériaux	L	28 172	(2 438)	
Médias et divertissements	C	(842 668)	(10 120)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	376 421	(19 133)	
Immobilier	C	(246 926)	22 138	
Distribution	C	(2 439,028)	362 309	
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(352 602)	60 056	
Logiciels et services	C	(977 122)	18 519	
Matériel et équipement informatiques	L	791 273	(99 119)	
Transport	L	234 031	(40 272)	
	Total	€ (4 046 017)	€ 388 470	€ (4 434 487)

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

<i>Goldman Sachs</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)		Exposition au marché		Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Automobile et composants	C	€	(830 306)	€	42 847	
Banques	L		1 235 994		(92 260)	
Biens d'équipement	L		6 694 646		(339 379)	
Services commerciaux et professionnels	L		1 704 927		(19 428)	
Biens de consommation durables et habillement	C		(335 775)		(26 328)	
Services aux consommateurs	L		1 470 407		64 144	
Biens de consommation de base	C		(366 198)		2 405	
Financières diversifiées	L		3 378 075		(293 849)	
Énergie	C		(135 680)		1 177	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C		(2 160 129)		29 551	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L		1 066 000		(68 551)	
Équipements et services médicaux	L		829 747		(46 631)	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L		3 209 593		(123 944)	
Assurance	L		2 201 706		(92 251)	
Matériaux	C		(95 567)		1 576	
Médias et divertissements	C		(1 748 070)		88 157	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L		1 735 501		(115 323)	
Immobilier	C		(307 236)		40 555	
Distribution	C		(3 168 304)		197 215	
Logiciels et services	C		(1 211 954)		50 289	
Matériel et équipement informatiques	L		1 006 790		(51 188)	
Services de télécommunications	C		(151 965)		6 760	
Transport	L		1 022 436		(126 814)	
Total		€	15 044 638	€	(871 270)	€ 15 915 908

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)*

<i>Morgan Stanley</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Automobile et composants	C	€ (965 580)	€ 78 106	
Biens d'équipement	L	2 306 216	(13 232)	
Services commerciaux et professionnels	C	(1 664 225)	30 301	
Biens de consommation durables et habillement	C	(470 360)	(61 698)	
Services aux consommateurs	C	(1 930 579)	138 972	
Biens de consommation de base	C	(131 005)	(3 819)	
Financières diversifiées	C	(1 170 735)	12 256	
Énergie	C	(699 849)	17 387	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(196 877)	8 747	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(450 531)	13 893	
Équipements et services médicaux	L	151 353	23 949	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L	550 572	(22 748)	
Assurance	L	249 528	(13 690)	
Matériaux	C	(537 855)	4 881	
Médias et divertissements	C	(294 072)	6 552	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	53 266	(41 758)	
Immobilier	C	(634 767)	25 994	
Distribution	C	(4 933 271)	181 025	
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(9 718)	883	
Logiciels et services	C	(1 945 940)	39 608	
Matériel et équipement informatiques	C	(125 156)	(1 317)	
Services de télécommunications	C	(567 397)	43 125	
Total		€ (13 416 982)	€ 467 417	€ (13 884 399)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)*

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/ (Moins- value) latente
Royaume-Uni	C	(1,79) %	1,05 %
Allemagne	C	(2,70)	0,57
Luxembourg	C	(2,78)	0,32
Italie	L	(2,76)	0,19
Suède	L	0,75	0,19
Espagne	C	(4,61)	0,07
Finlande	C	(0,05)	0,05
Pologne	L	(3,55)	0,04
Grèce	L	(0,46)	0,00
Israël	C	(0,99)	(0,01)
Autriche	L	0,08	(0,02)
Australie	C	(2,43)	(0,03)
Irlande	C	(2,58)	(0,04)
Belgique	C	0,87	(0,21)
Pays-Bas	L	9,14	(0,34)
France	L	6,90	(0,56)
Suisse	L	6,69	(0,63)
Danemark	L	(4,30)	(0,67)
Total		(4,57) %	(0,03) %

Wellington US Equity Long-Short Fund

<i>Deutsche Bank</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Financières diversifiées	L	\$ 110 857	\$ (11 797)	
Total		\$ 110 857	\$ (11 797)	\$ 122 654

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)**Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)*

<i>Goldman Sachs</i>	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Secteur				
Banques	C	\$ (29 123)	\$ 1 577	
Biens d'équipement	L	158 405	(6 163)	
Services commerciaux et professionnels	L	84 368	(718)	
Biens de consommation durables et habillement	C	(32 372)	4 847	
Services aux consommateurs	C	(136 986)	10 919	
Financières diversifiées	C	(3 390)	368	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(117 357)	(5 536)	
Équipements et services médicaux	L	139 679	3 698	
Matériaux	C	(34 401)	(2 961)	
Médias et divertissements	L	84 658	854	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(41 312)	(2 402)	
Immobilier	C	(4 859)	753	
Distribution	C	(90 121)	(1 124)	
Logiciels et services	C	(6 429)	(252)	
Matériel et équipement informatiques	C	(132 986)	5 852	
Transport	C	(63 280)	(105)	
		Total \$ (225 506)	\$ 9 607	\$ (235 113)
<i>JPMorgan Chase</i>				
Secteur				
Biens de consommation durables et habillement	C	\$ (33 875)	\$ 3 167	
Services aux consommateurs	C	(52 542)	4 583	
Financières diversifiées	C	(28 558)	264	
Équipements et services médicaux	L	21 020	(1 251)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(118 648)	7 453	
Immobilier	C	(18 338)	1 218	
Distribution	C	(142 924)	9 264	
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(35 397)	2 843	
Logiciels et services	C	(24 490)	520	
Matériel et équipement informatiques	C	(32 349)	3 839	
		Total \$ (466 101)	\$ 31 900	\$ (498 001)

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

<i>Morgan Stanley</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins- value) latente	Montant nominal
Biens d'équipement	C	\$ (45 582)	\$ 2 307	
Biens de consommation durables et habillement	C	(7 656)	615	
Services aux consommateurs	C	(903)	(2 986)	
Financières diversifiées	L	16 120	1 449	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	89 793	(731)	
Équipements et services médicaux	L	115 259	(937)	
Matériaux	C	(43 783)	322	
Médias et divertissements	C	(36 265)	2 137	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	165 092	(9 084)	
Immobilier	C	(265 092)	20 134	
Distribution	C	(121 092)	5 024	
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(12 489)	987	
Logiciels et services	C	(109 518)	(22 612)	
Matériel et équipement informatiques	C	(187 313)	16 006	
Transport	C	(63 839)	472	
Total		\$ (507 268)	\$ 13 103	\$ (520 371)

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente
États-Unis	C	(12,87) %	0,25 %
Japon	C	(2,60)	0,17
Suède	C	(1,35)	0,14
Corée du Sud	C	(3,21)	0,14
Italie	C	(0,39)	0,07
Allemagne	C	(1,29)	0,02
Chine	L	0,98	0,01
Pays-Bas	C	(0,71)	0,01
Russie	L	0,18	(0,01)
Suisse	L	0,28	(0,01)
Australie	L	1,37	(0,01)
France	L	1,54	(0,02)
Royaume-Uni	L	1,49	(0,11)
Total		(16,59) %	0,65 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

Wellington US Research Equity Fund

<i>Bank of America</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	\$ 616 491	\$ (58 244)	
Total		\$ 616 491	\$ (58 244)	\$ 674 735
<i>Deutsche Bank</i>				
Secteur				
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	\$ 3 070 029	\$ (290 044)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	15 748 255	(762 949)	
Total		\$ 18 818 284	\$ (1 052 993)	\$ 19 871 277
<i>Goldman Sachs</i>				
Secteur				
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	\$ 10 708 433	(1 047 072)	
Logiciels et services	L	830 628	28 378	
Total		\$ 11 539 061	\$ (1 018 694)	\$ 12 557 755
<i>Morgan Stanley</i>				
Secteur				
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	\$ 9 048 272	\$ (854 843)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	6 987 181	(338 504)	
Total		\$ 16 035 453	\$ (1 193 347)	\$ 17 228 800
% de l'actif net				
Pays	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	
Royaume-Uni	L	0,89 %	(0,04) %	
États-Unis	L	0,94	(0,09)	
Total		1,83 %	(0,13) %	

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*f. Options d'échange sur taux d'intérêt*

Au 31 décembre 2018, le Compartiment détenait les options d'échange sur taux d'intérêt suivantes

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Montant nominal	Description	Contrepartie	Date de règlement	Valeur de marché
4 155 000	Option de conclure un IRS, paiement d'un taux fixe de 0 08 %, réception d'un taux variable USD-LIBOR-BBA à 3 mois	Barclays	09/01/19 \$	0
Total				\$ 0

g. Synthèse des instruments financiers dérivés

Les tableaux ci-dessous sont une synthèse des instruments financiers dérivés détenus par le Fonds :

Wellington Asia Technology Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 4 984	\$ -
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 4 984	\$ -

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats futures	\$ -	\$ 86 940
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ -	\$ 86 940

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 7 703	\$ -
Contrats futures	-	945
Contrats d'échange sur rendement global	-	1 020
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 7 703	\$ 1 965

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ -	\$ 205 512
Total return swaps	\$ -	2 564 402
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ -	\$ 2 769 914

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

4. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*g. Synthèse des instruments financiers dérivés (suite)**Wellington Global Innovation Fund*

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 860	\$ -
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 860	\$ -

Wellington Global Quality Growth Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 1 600 744	\$ -
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 1 600 744	\$ -

Wellington Global Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats futures	\$ -	\$ 127 813
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ -	\$ 127 813

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	€ -	€ 109 626
Contrats d'échange sur rendement global	€ -	€ 15 383
Investissements dans des instruments financiers dérivés	€ -	€ 125 009

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 88 728	\$ -
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 88 728	\$ -

Wellington US Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ -	\$ 91 153
Contrats d'échange sur rendement global	-	3 323 278
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ -	\$ 3 414 431

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 2 150 321	\$ -
Contrats futures	89 200	-
Contrats d'échange sur défaut de crédit	-	29 257
Contrats d'échange sur taux d'intérêt	431 335	-
Options d'échange sur taux d'intérêt	-	-
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 2 670 856	\$ 29 257

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ -	\$ 1 467 822
Contrats Futures	3 430 752	-
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 3 430 752	\$ 1 467 822

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

h. Collatéral

Le tableau ci-dessous présente les montants reçus en garantie pour des contrats d'échange :

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Type de garantie	Contrepartie	Montant détenu
Espèces	JP Morgan Chase	\$ 340 000
		Total <u>\$ 340 000</u>

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de garantie	Contrepartie	Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	\$ 320 000
Espèces	JP Morgan Chase	\$ 930 000
		Total <u>\$ 1 250 000</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de garantie	Contrepartie	Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	€ 291 000
Espèces	Morgan Stanley	1 406 000
		Total <u>€ 1 697 000</u>

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Type de garantie	Contrepartie	Montant détenu
Espèces	Citibank	\$ 10 000
Espèces	Goldman Sachs	270 000
		Total <u>\$ 280 000</u>

Les garanties sont détenues par le Dépositaire pour le compte des Compartiments et ne font pas partie intégrante de l'actif des Compartiments à des fins d'établissement de la valeur liquidative. Reportez-vous à la note 2k.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

5. Options émises

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient les options émises suivantes :

*a. Options émises sur indices**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund*

Secteur	Long (L)/ Court (C)	Engagement	Valeur de marché
<i>Financières diversifiées</i>			
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 parts de Nasdaq 100 Index, 15/02/19 @ USD 1 105	C	\$ 221 000	\$ (2 360)
		<u>\$ 221 000</u>	<u>\$ (2 360)</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

Secteur	Long (L)/ Court (C)	Engagement	Valeur de marché
<i>Financières diversifiées</i>			
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de S&P 500 Index, 15/02/2019 @ USD 2 375	C	\$ 237 500	\$ (3 810)
Option de vente de gré à gré avec Morgan Stanley sur 100 actions de FLEX, 15/02/2019 @ USD 237	C	\$ 94 800	\$ (1 442)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 15/02/2019 @ USD 1 180	C	\$ 354 000	\$ (7 215)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de S&P 500 Index, 15/03/2019 @ USD 2 375	C	\$ 237 500	\$ (5 611)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 15/02/2019 @ USD 1 090	C	\$ 981 000	\$ (10 575)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE Mini-SPX Index, 15/02/19 @ USD 215	C	\$ 1 118 000	\$ (5 928)
		<u>\$ 3 022 800</u>	<u>\$ (34 581)</u>

*b. Options émises sur devises**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund*

Secteur	Long (L)/ Court (C)	Engagement	Valeur de marché
<i>Financières diversifiées</i>			
Option d'achat de gré à gré avec Goldman Sachs sur 100 unités d'USD contre JPY, 23/09/21 @ USD 135	C	\$ 141 775 380	\$ (1 016)
		<u>\$ 141 775 380</u>	<u>\$ (1 016)</u>

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

5. Options émises (suite)*c. Options émises sur actions**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund*

Secteur	Long (L)/ Court (C)	Engagement	Valeur de marché
Pétrole et gaz	C	\$ 46 200	\$ (12 375)
Automobile et composants	C	\$ 30 000	\$ (715)
		<u>\$ 76 200</u>	<u>\$ (13 090)</u>

*d. Synthèse des options émises**Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund*

Type d'option émise	Engagement	Valeur de marché
Options émises sur indices	\$ 221 000	\$ (2 360)
Options émises sur devises	141 775 380	(1 016)
Options émises sur actions	76 200	(13 090)
Total	<u>\$ 142 072 580</u>	<u>\$ 16 467</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type d'option émise	Engagement	Valeur de marché
Options émises sur indices	\$ 3 022 800	\$ (34 580)
Total	<u>\$ 3 022 800</u>	<u>\$ (34 580)</u>

6. Swing pricing

Le tableau suivant donne les détails des facteurs de swing en vigueur au 31 décembre 2018 :

Compartiment	Facteur de Swing %	Méthodologie
Wellington Asia Technology Fund	0,10	Entrée/sortie
Wellington Asian Opportunities Fund	0,15	Entrée/sortie
Wellington Climate Strategy Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	0,15	Entrée/sortie
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	0,15	Entrée/sortie
Wellington Global Contrarian Equity Fund	0,10	Entrée/sortie
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	0,10	Entrée/sortie
Wellington Global Innovation Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Opportunities Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Quality Growth Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Research Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Value Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	0,15	Entrée/sortie
Wellington US Equity Long-Short Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington US Research Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	0,15	Entrée uniquement
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	0,70	Entrée uniquement

Au 31 décembre 2018, aucun swing pricing n'était appliqué à aucun Compartiment.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

7. Distributions

La Société de gestion peut décider si et dans quelle mesure le revenu net des investissements et les plus-values réalisées et latentes seront distribués pour un Compartiment donné.

Les distributions suivantes ont été déclarées au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2018.

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Nom de la catégorie	Ex. Date	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie S CAD (distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,008379 \$	98 475
			Total	\$ 98 475

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Nom de la catégorie	Ex. Date	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie N GBP (couverte – distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,008588 \$	436
Catégorie S GBP (couverte – de distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,000087	1
			Total	\$ 437

Wellington Global Quality Growth Fund

Nom de la catégorie	Ex. Date	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie S GBP (distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,022395 \$	29 551
			Total	\$ 29 551

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

31 décembre 2018

7. Distributions (suite)

Wellington US Research Equity Fund

Nom de la catégorie	Ex. Date	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie N GBP (distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,026017	\$ 330
Catégorie N USD (distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,036445	29 067
Catégorie Q USD (distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,058636	324 960
			Total	\$ 354 357

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Nom de la catégorie	Ex. Date	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	31 décembre 2018	4 janvier 2019	0,106080	\$ 12 270 013
	28 septembre 2018	3 octobre 2018	0,104554	\$ 11 983 503
	29 juin 2018	5 juillet 2018	0,116852	\$ 12 836 910
	29 mars 2018	5 avril 2018	0,094318	\$ 10 776 395
			Total	\$ 47 866 821

Pour les Compartiments d'actions, les distributions aux porteurs de parts de Catégories de parts à distribution seront généralement déclarées et payées annuellement. Pour les Compartiments à revenu fixe, ces distributions seront en principe déclarées et payées chaque trimestre.

8. Événements postérieurs à la clôture

a. Les changements suivants ont été apportés au Prospectus en date du 1^{er} janvier 2019 :

- Après une évaluation complète de la structure et des niveaux de frais du Fonds Wellington Management Funds (Luxembourg), le Conseil a décidé de modifier le mode de facturation de certains frais. Les honoraires de l'administrateur, du dépositaire et autres frais de fonctionnement seront désormais facturés sur la base d'un barème fixe plutôt que plafonné, moyennant des frais administratifs uniques. Le Prospectus contient des informations détaillées sur les taux des frais administratifs du Fonds ainsi que sur les frais inclus dans les frais administratifs. Les commissions de gestion, de distribution et de performance du Fonds ne sont pas concernées par ce changement ;
- Ajout de CIBM en tant que nouveau marché, de limites maximales en pourcentage et de communications sur les risques spécifiques à China Bond Connect pour chaque Compartiment (applicable aux Compartiments Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) et Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund) ;
- Clarification du fait que le swing pricing peut être appliqué à la discrétion des compartiments (pour dissuader ceux qui tentent d'éviter le swing pricing en négociant régulièrement sous le seuil). Suppression des pouvoirs antérieurs de la clause anti-dilution du fait qu'ils sont devenus superflus ;

8. Événements postérieurs à la clôture (suite)

a. Les changements suivants ont été apportés au Prospectus en date du 1^{er} janvier 2019 (suite) :

- Augmentation de la commission due au Gestionnaire et de la commission de distribution du Compartiment Wellington Climate Strategy Fund de 0,55 % à 0,65 % (augmentation attribuable à une diminution de 0,10 % des frais d'exploitation après la modification de la commission administrative, le TER demeure inchangé).

b. Changements au sein du Conseil de direction de la Société de gestion :

- Louise Kooy-Henckel a démissionné le 25 mars 2019 en sa qualité de membre du Conseil de direction de la Société de gestion.

Exposition globale

Le Fonds à compartiments multiples appliquera une méthode élaborée de mesure du risque afin d'estimer le risque du marché pour certains Compartiments et de veiller à ce que l'effet de levier lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés (FDI) ne soit pas suffisamment significatif pour causer des pertes disproportionnées par rapport à la valeur globale d'un Compartiment. Cette méthode élaborée de mesure du risque repose sur un calcul conforme aux spécifications de la circulaire 11/512 de la CSSF (section IV. 5&6) et combine l'approche paramétrique et la simulation de type VaR Monte-Carlo.

- **VaR relative**

La VaR (« Value at Risk ») relative d'un Compartiment ne peut dépasser le double de la VaR d'un indice de référence ou d'un portefeuille de référence comparable. Le choix entre un indice de référence et un Compartiment de référence est déterminé par l'approche d'investissement d'un Compartiment ; les Compartiments orientés indice de référence utilisent habituellement un indice de référence, tandis que les Compartiments sans contrainte utilisent plutôt un Compartiment de référence.

- **VaR absolue**

La VaR (« Value at Risk ») absolue d'un Compartiment ne peut dépasser 20 % de sa valeur liquidative.

Les paramètres employés dans le calcul de la VaR sont détaillés ci-dessous :

- Une période de détention de 20 jours ouvrables suppose qu'il est possible de couvrir ou de céder des positions au cours de cette période. Ce n'est pas nécessairement le cas avec certains actifs d'une extrême illiquidité ou dans un contexte d'illiquidité généralisée importante du marché.
- Un niveau de confiance de 99 % ne reflète pas les pertes pouvant survenir au-delà de ce niveau. En d'autres termes, avec le modèle employé ici, il existe une probabilité de 1 % que les pertes soient supérieures à la VaR.
- La VaR est calculée en fin de journée et ne tient pas compte des expositions que peuvent subir les positions pendant le jour de bourse.
- En identifiant l'éventail d'issues au moyen de données historiques, il se peut que tous les scénarios ne soient pas envisagés, en particulier ceux d'une nature exceptionnelle.
- La mesure de la VaR dépend systématiquement de la position du Compartiment et de la fluctuation des prix du marché.
- La VaR d'une position inchangée diminue si la volatilité du marché diminue, et inversement.

Bien que la VaR soit un outil essentiel de mesure du risque du marché, les hypothèses sur lesquelles se fonde le modèle donnent lieu à quelques restrictions, dont les suivantes :

- Les modèles font appel à des données historiques et ne peuvent pas prendre en compte le fait que les futures fluctuations des prix du marché, les corrélations entre les marchés et leurs niveaux de liquidité dans des conditions de marchés tendus n'ont pas forcément de rapport avec les tendances historiques.
- L'indication du risque afférent au prix du marché est une simple estimation, pas un chiffre précis et réel.
- Les informations sur les prix du marché représentent une issue hypothétique et n'ont aucune valeur prédictive (dans le cas des méthodes fondées sur la probabilité, telles que la VaR, les pertes et profits dépassent presque toujours le montant donné, selon une fréquence qui dépend de l'intervalle de confiance retenu).
- Les futures conditions du marché peuvent être sensiblement différentes de celles observées par le passé.

Étant donné que la VaR fait partie intégrante de la gestion du risque de marché pour le Compartiment, des plafonds de 200 % pour la VaR relative et de 20 % pour la VaR absolue ont été établis pour l'ensemble des Compartiments. Ces plafonds sont contrôlés quotidiennement par la Société de gestion. Cette dernière a surveillé l'exposition globale totale du portefeuille sur une période d'observation allant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018, en utilisant soit la VaR relative, soit la VaR absolue. Les plafonds de VaR, de même que la VaR moyenne, constatés durant la période d'observation figurent dans les tableaux des pages 324 et 325 pour chaque Compartiment intégré à Wellington Management Funds (Luxembourg).

Levier

Conformément aux divers objectifs d'investissement des Compartiments intégrés à Wellington Management Funds (Luxembourg), la Société de gestion ne prévoit pas de recourir à des emprunts bancaires. Toutefois, il est prévu que les divers Compartiments subissent généralement un effet de levier à un taux se situant entre (0 % et 30 %) de la Valeur liquidative, à l'exception du Wellington Global Opportunities Equity Fund (0 % à 50 %), du Wellington Global Health Care Long-Short Fund, du Wellington US Equity Long-Short Fund et du Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund (0 % à 300 %), du Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (0 % à -2 000 %), du Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (0 % à 400 %) et du Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II (0 % à 200 %), par l'utilisation de FDI. Les Compartiments pourront être assujettis à un levier élevé du fait de l'emploi de FDI à des fins d'investissement et des fluctuations défavorables potentielles résultant de l'adoption des stratégies de placement long/court. Pour le calcul du levier, le Gestionnaire se basera sur l'approche du montant théorique brut, correspondant à la somme des montants théoriques des produits dérivés utilisés, en accord avec la circulaire 11/512 de la CSSF. Les données relevées quotidiennement serviront ensuite à calculer un pourcentage de levier moyen pour chaque Compartiment.

Le tableau au verso précise le levier moyen, avec et sans couverture des Catégories de parts, pour la période concernée pour chacun des Compartiments intégrés à Wellington Management Funds (Luxembourg). Chaque levier moyen est exprimé sous la forme de rapport entre la somme des montants théoriques absolus des instruments financiers dérivés (pas de ré-investissement de garanties) et de la valeur liquidative totale du Compartiment, en pourcentage de cette valeur liquidative.

Compartiment	Indice/Compartiment de référence	Limite	VaR du Compartiment en fonction d'un indice de référence [†]			Lever moyen sans couverture des Catégories de parts ^{†††}
			Valeur max	Valeur min	Moyenne	
Wellington Asia Technology Fund	MSCI All Country Asia Pacific	200%	113,00 %	99,00 %	106,71 %	2,90 %
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	MSCI Emerging Markets Equity Index	200%	103,00 %	95,00 %	100,47 %	2,57 %
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	Global Capital Cycles Long-Short Fund Avoirs hors portefeuille de référence avec effet de levier	200%	1,17 %	0,57 %	0,84 %	139,19 %
Wellington Global Health Care Long- Short Fund	Global Health Care Long-Short Fund Avoirs hors portefeuille de référence avec effet de levier	200%	2,12 %	1,39 %	1,78 %	202,11 %
Wellington Global Opportunities Equity Fund	MSCI All Country World Index	200%	137,00 %	109,00 %	119,97 %	0,00 %
Wellington Global Quality Growth Fund	MSCI All Country World Index	200%	135,00 %	111,00 %	123,88 %	0,15 %
Wellington Global Research Equity Fund	MSCI World Index	200%	112,00 %	98,00 %	103,61 %	1,96 %
Wellington Global Value Equity Fund	MSCI All Country World Index	200%	114,00 %	97,00 %	104,16 %	0,00 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	Wellington Strategic European Equity Long- Short Fund hors portefeuille avec effet de levier	200%	2,42 %	1,11 %	1,25 %	245,13 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	US Equity Long-Short Fund Avoirs hors portefeuille de référence avec effet de levier	200%	1,72 %	0,67 %	1,24 %	113,87 %
Wellington US Research Equity Fund	Indice S&P 500	200%	111,00 %	98,00 %	100,91 %	4,62 %
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	JP EMBI Global ex CCC couverte en EUR	200%	100,00 %	83,00 %	92,09 %	92,24 %
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	Non lié à un indice de référence	20% ^{††††}	0,35 %	0,12 %	0,22 %	664,33 %

[†] La VAR relative est utilisée pour le calcul du risque du marché.

^{††} Ces chiffres prennent en considération la couverture des Catégories de parts.

^{†††} Ces chiffres ne prennent pas en considération la couverture des Catégories de parts.

^{††††} Limite réglementaire.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
 Annexe 1 – Informations sur la VaR et l'effet de levier (non révisées)
 (suite) pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018

Wellington Management Funds (Luxembourg)
 Annexe 2 – Ratios de dépenses totales (non révisés)
 pour la période clôturée au 31 décembre 2018

Compartiment	TER
Wellington Asia Technology Fund	
Catégorie D EUR (couverte) ¹	2,25 %
Catégorie D SGD (couverte) ²	2,25 %
Catégorie D USD ³	2,24 %
Catégorie N GBP (couverte) ⁴	1,34 %
Catégorie N USD ³	1,33 %
Catégorie S USD ³	1,15 %
Wellington Asian Opportunities Fund	
Catégorie D USD ⁵	2,25 %
Catégorie N EUR ⁶	1,35 %
Catégorie N USD ⁵	1,35 %
Catégorie S USD	1,15 %
Catégorie T JPY	0,25 %
Wellington Climate Strategy Fund	
Catégorie D USD ⁷	1,45 %
Catégorie N EUR ⁷	0,90 %
Catégorie S USD ⁷	0,70 %
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	
Catégorie D EUR ⁸	2,00 %
Catégorie D USD	2,00 %
Catégorie J JPY ⁹	0,86 %
Catégorie N EUR ¹⁰	1,21 %
Catégorie N USD	1,25 %
Catégorie S CAD	1,05 %
Catégorie S CAD (distribution) ¹¹	0,33 %
Catégorie S USD	1,02 %
Catégorie T USD ¹²	0,30 %
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	
Catégorie D USD	2,25 %
Catégorie N USD	1,50 %
Catégorie S USD	1,30 %
Wellington Global Contrarian Equity Fund	
Catégorie S USD	1,15 %
Catégorie T GBP	0,25 %
Catégorie T USD	0,25 %

¹ Le TER a été calculé pour la période allant du 21 juin 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

² Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 20 juin 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

³ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 14 mars 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁴ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 16 mai 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁵ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 23 juillet 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁶ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 6 décembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁷ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 7 novembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁸ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 20 août 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁹ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 30 mai 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

¹⁰ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 27 septembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

¹¹ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 3 décembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

¹² Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 9 mars 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 2 – Ratios de dépenses totales (non révisés) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Compartiment	TER
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	
Catégorie D USD	2,12 %
Catégorie N EUR (couverte)	1,37 %
Catégorie N GBP (couverte - distribution) ¹	1,35 %
Catégorie N USD	1,37 %
Catégorie S EUR (couverte)	1,30 %
Catégorie S GBP (couverte - distribution) ²	1,30 %
Catégorie S USD	1,30 %
Wellington Global Innovation Fund	
Catégorie D USD	1,95 %
Catégorie N USD	1,20 %
Catégorie S USD	1,00 %
Wellington Global Opportunities Equity Fund	
Catégorie D USD	1,85 %
Catégorie N USD	1,10 %
Catégorie S USD	0,91%
Catégorie T JPY	0,16 %
Catégorie T USD	0,16 %
Wellington Global Quality Growth Fund	
Catégorie D CHF (couverte) ³	1,84 %
Catégorie D EUR	1,80 %
Catégorie D SGD (couverte) ⁴	1,84 %
Catégorie D USD	1,79 %
Catégorie DL USD ⁵	2,29 %
Catégorie J JPY	0,65 %
Catégorie N EUR	1,03 %
Catégorie N GBP (couverte)	1,07 %
Catégorie N USD	1,05 %
Catégorie S CAD 0 %	0,88 %
Catégorie S CHF (couverte)	0,88 %
Catégorie S EUR	0,85 %
Catégorie S GBP (distribution)	0,85 %
Catégorie S JPY	0,85 %
Catégorie S JPY (couverte)	0,88 %
Catégorie S USD	0,85 %
Catégorie T USD	0,10 %

¹ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 20 juin 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

² Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 3 octobre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

³ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 8 mars 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁴ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 5 juin 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

⁵ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 1er juin 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 2 – Ratios de dépenses totales (non révisés) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Compartiment	TER
Wellington Global Research Equity Fund	
Catégorie D USD	1,88 %
Catégorie N USD	1,11 %
Catégorie S CAD 0 %	0,98 %
Catégorie S GBP 0 %	1,00 %
Catégorie S USD	0,94 %
Catégorie T JPY	0,18 %
Catégorie T USD	0,18 %
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	
Catégorie S EUR	1,20 %
Catégorie S USD	1,20 %
Catégorie T USD	0,25 %
Wellington Global Value Equity Fund	
Catégorie S GBP 0 %	0,92 %
Catégorie S USD	0,94 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	
Catégorie D EUR	2,25 %
Catégorie E EUR	1,05 %
Catégorie N EUR	1,50 %
Catégorie S EUR	1,30 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	
Catégorie D USD	
TER Commission de performance incluse	0,66 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	2,25 %
Ratio de dépenses totales (TER)	2,91 %
Catégorie N USD	
TER Commission de performance incluse	0,48 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,50 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,98 %
Catégorie S USD	
TER Commission de performance incluse	0,69 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,30 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,99 %
Wellington US Research Equity Fund	
Catégorie D EUR	1,64 %
Catégorie D EUR (couverte)	1,66 %
Catégorie D USD	1,63 %
Classe G EUR (couverte)	1,37 %
Catégorie G USD	1,35 %
Catégorie N EUR	0,88 %
Catégorie N EUR (couverte) ¹	0,90 %
Catégorie N GBP (distribution) ²	0,90 %

¹ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 1er février 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.² Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 19 mars 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 2 – Ratios de dépenses totales (non révisés) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

	TER
Compartiment	
Wellington US Research Equity Fund (suite)	
Catégorie N USD	0,89 %
Catégorie N USD (distribution)	0,88 %
Catégorie Q USD (distribution)	0,65 %
Catégorie S EUR	0,70 %
Catégorie S EUR (couverte)	0,72 %
Catégorie S GBP	0,68 %
Catégorie S USD	0,69 %
Catégorie SP USD	0,44 %
Catégorie T GBP ¹	0,08 %
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	
Catégorie D EUR (couverte)	
TER Commission de performance incluse	0,17 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,15 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,32 %
Catégorie DL USD ²	
TER Commission de performance incluse	0,13 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,45 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,58 %
Catégorie N USD	
TER Commission de performance incluse	0,47 %
TER (hors Commission de performance)	0,65 %
TER	1,12 %
Catégorie S CHF (couverte)	
TER Commission de performance incluse	0,28 %
TER (hors Commission de performance)	0,45 %
TER	0,73 %
Catégorie S USD	
TER Commission de performance incluse	0,55 %
TER (hors Commission de performance)	0,45 %
TER	1,00 %
Catégorie T GBP (couverte)	0,25 %
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	0,81 %

Informations complémentaires :

Les TER ont été calculés conformément aux recommandations de la Swiss Funds & Asset Management Association du 16 mai 2008 et concernent la période de 12 mois clôturée le 31 décembre 2018. Les calculs relatifs à des périodes de moins d'un an ont été annualisés.

¹ Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 17 octobre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

² Le ratio de dépenses totales (TER) a été calculé pour la période allant du 20 décembre 2018 (date de lancement) au 31 décembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

La réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») introduit, entre autres, l'obligation de déclarer les opérations de financement sur titres (« SFT ») et les contrats d'échange sur rendement global. L'article 13 de la SFTR, qui énonce les informations à inclure dans les rapports annuels, est entré en vigueur le 13 janvier 2017 et a eu un impact sur les déclarations des Fonds émises après cette date.

D'après l'article 3 (paragraphe 11) de la SFTR, une opération de financement sur titres se définit comme suit :

- une mise en pension/prise en pension de titres ;
- un prêt de titres ou de produits de base et un emprunt de titres ou de produits de base ;
- une opération d'achat-revente ou une opération de vente-rachat ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

Au 31 décembre 2018, les Compartiments détenaient des contrats d'échange sur rendement global, qui sont des types de titres soumis à l'obligation de déclaration annuelle prévue par la SFTR.

À l'exception des données relatives aux rendements et aux coûts, toutes les données présentées ci-après reflètent les positions détenues au 31 décembre 2018.

a. Valeur de marché

Le montant des actifs pour l'ensemble des contrats d'échange sur rendement global était réparti de la façon suivante au 31 décembre 2018 :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 3 369 776	63,04 %

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 232 527 867	192,26 %

Wellington Global Innovation Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 2 615 498	5,12 %

Wellington Strategic European Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	€ 104 850 720	198,12 %

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 5 828 583	88,86 %

Wellington US Research Equity Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 50 332 567	1,96 %

* Le montant équivaut à l'exposition au marché absolue totale au moment de l'acquisition, exprimée dans la devise de référence du Compartiment.

** Les AUM (actifs sous gestion) équivalent à l'actif net total noté dans les états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

b. Contreparties

Les plus grandes contreparties de l'ensemble des contrats d'échange sur rendement global au 31 décembre 2018 sont les suivantes :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 1 584 008
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 1 086 252
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 462 959
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 236 557
	Total		\$ 3 369 776

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 112 844 488
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 83 853 978
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 28 827 725
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 7 001 676
	Total		\$ 232 527 867

Wellington Global Innovation Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 1 664 675
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 646 163
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 304 660
	Total		\$ 2 615 498

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 56 190 223
	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 30 923 553
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 17 736 944
	Total		\$ 104 850 720

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 2 642 520
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 1 802 414
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 1 260 995
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 122 654
	Total		\$ 5 828 583

Wellington US Research Equity Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Quantité
Contrats d'échange sur rendement global	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 19 871 277
	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 17 228 800
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 12 557 755
	Bank of America	États-Unis	\$ 674 735
	Total		\$ 50 332 567

* Le montant équivaut à l'exposition au marché absolue totale au moment de l'acquisition, exprimée dans la devise de référence du Compartiment.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

c. Émetteurs de garanties

Aucun titre ni produit de base n'avait été reçu en garantie pour des contrats d'échange sur rendement global au 31 décembre 2018.

d. Données sur la réutilisation des garanties

Aucune garantie n'a été réutilisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

e. Conservation des garanties reçues

Les Compartiments suivants avaient reçu des garanties en espèces au 31 décembre 2018. Toute garantie en espèces reçue a été déposée le lendemain auprès des établissements de crédit suivants :

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Établissement de crédit	Quantité
Banco Santander	
Garanties en espèces	\$ <u>1 250 000</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Établissement de crédit	Quantité
Banco Santander	
Garanties en espèces	€ <u>1 697 000</u>

f. Conservation des garanties accordées

Les proportions de garanties détenues sur des comptes distincts, groupés ou autres au 31 décembre 2018 sont ventilées comme suit :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington Global Innovation Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington US Research Equity Fund

	% de la garantie totale
isolé	- <u>100%</u>

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

g. Rendements et coûts

Les rendements et les coûts attribuables aux contrats d'échange sur rendement global pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 sont les suivants :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	\$ 103 018
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	(1 020)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	13 706
Revenu net total	\$ 115 704

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	\$ (4 880 728)
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	(2 564 402)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	377 622
Revenu net total	\$ (7 067 508)

Wellington Global Innovation Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	\$ (91 670)
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	860
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	2 834
Revenu net total	\$ (87 976)

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	€ 674 648
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	(15 383)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(117 672)
Revenu net total	€ 541 593

Wellington US Equity Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	\$ 303 312
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	88 728
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	21 405
Revenu net total	\$ 413 445

Wellington US Research Equity Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	\$ (9 897 658)
Bénéfice/(perte) net(te) latent(e)	(3 323 278)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	1 366 610
Revenu net total	\$ (11 854 326)

* Les coûts ne sont pas identifiés séparément, car ils sont incorporés dans des spreads ou font partie d'autres coûts déclarés dans l'état des opérations et des variations de l'actif net. Par ailleurs, il est impossible d'affecter ces coûts rétrospectivement.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

*h. Données de transaction agrégées (suite)**(i) Échéance*

Les contrats d'échange sur rendement global étaient assortis des échéances suivantes au 31 décembre 2018 :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Une semaine à un mois	\$ 87 592
Un à trois mois	\$ 130 624
Plus d'un an	\$ 3 151 560
Total	\$ 3 369 776

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Plus d'un an	\$ 232 527 867
Total	\$ 232 527 867

Wellington Global Innovation Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Plus d'un an	\$ 2 615 498
Total	\$ 2 615 498

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Plus d'un an	€ 104 850 720
Total	€ 104 850 720

Wellington US Equity Long-Short Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Plus d'un an	\$ 5 828 583
Total	\$ 5 828 583

Wellington US Research Equity Fund

Échéance	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	
Une semaine à un mois	\$ 7 325 685
Un à trois mois	\$ 8 217 302
Trois mois à un an	\$ 34 789 580
Total	\$ 50 332 567

* Le montant équivaut à l'exposition au marché absolue totale au moment de l'acquisition, exprimée dans la devise de référence du Compartiment.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Annexe 3 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

(« SFTR ») (non révisée) (suite)

pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

*h. Données de transaction agrégées (suite)**(ii) Règlement et compensation*

Tous les Compartiments avec des SFT appliquent un mécanisme bilatéral de règlement et de compensation au 31 décembre 2018.

Type de titre garanti

Contrats d'échange, y compris les contrats d'échange sur rendement global*

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Montant	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Deutsche Bank	Espèces	\$ 320 000	N/A	N/A	USD	Allemagne
JPMorgan Chase	Espèces	\$ 930 000	N/A	N/A	USD	États-Unis
		\$ 1 250 000				

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Montant	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Deutsche Bank	Espèces	€ 291 000	N/A	N/A	EUR	Allemagne
Morgan Stanley	Espèces	€ 1 406 000	N/A	N/A	EUR	États-Unis
		€ 1 697 000				

* Les garanties sont détenues dans toute une gamme de contrats d'échange et ne concernent pas uniquement les contrats d'échange sur rendement global.

Wellington Management Funds

Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée)

pour la période clôturée au 31 décembre 2018

Synthèse

Conformément au règlement de 2016 modifié de l'Union européenne relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), qui est entré en vigueur le 21 mars 2016, et aux directives publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« **Règlement OPCVM** »), la société Wellington Luxembourg S.à.r.l. (« WLSARL ») a adopté une politique de rémunération compatible OPCVM, qui limite la structure et le mode de rémunération à certaines catégories de personnel. Dans le cadre du Règlement OPCVM, WLSARL est tenue d'élaborer et de mettre en œuvre des politiques et pratiques de rémunération cohérentes avec, et promouvant, une gestion des risques saine et efficace, qui dissuadent toute prise de risque déraisonnable eu égard au profil de risque ou à la constitution des fonds administrés.

Introduction

WLSARL, société membre du groupe Wellington (« Groupe Wellington »), considère que ses employés doivent être rémunérés (i) de manière équitable, avec un système de reconnaissance des résultats, (ii) en encourageant une gestion saine et efficace des risques (et en décourageant les prises de risque inappropriées), (iii) en accord avec la stratégie, les objectifs, les valeurs et les intérêts commerciaux de l'entreprise et du Groupe Wellington et (iv) en privilégiant un compromis entre les intérêts de son personnel et les intérêts des fonds (« Compartiments ») qu'elle gère et des investisseurs rattachés. Cette vision rejoint les principes de rémunération mis en place au sein de l'ensemble du Groupe Wellington, qui gère des actifs pour une large palette de clients et des fonds amalgamés dans une variété d'entités et de juridictions.

Le présent document expose (i) les principes sur lesquels repose la politique de rémunération de WLSARL, (ii) la politique de rémunération elle-même et (iii) les pratiques de WLSARL visant à garantir que son approche de la rémunération satisfait aux exigences réglementaires applicables et aux principes susmentionnés.

Déploiement de la politique

Respect des exigences réglementaires

WLSARL gère des OPCVM qui sont régis par la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 (Partie I) sur les organismes de placement collectif (« Loi OPC »). En accord avec les critères de rémunération imposés par la Loi OPC, y compris la circulaire 18/698 de la CSSF, WLSARL met en œuvre des politiques, pratiques et procédures de rémunération cohérentes avec, et promouvant, une gestion des risques saine et efficace, qui dissuadent toute prise de risque irréfléchie. De plus, ces politiques et pratiques sont conçues pour permettre la prévention des conflits d'intérêt et, le cas échéant, leur résolution adéquate.

Déploiement global de cette politique

Cette politique et les pratiques décrites ci-après seront déployées de façon souple, (i) compte tenu de la législation sur l'emploi et la vie privée applicable, y compris des contrats de travail préexistants et des autres obligations liant le Groupe Wellington et ses employés, (ii) en accord avec la stratégie, les objectifs, les valeurs et les intérêts commerciaux de WLSARL et du Groupe Wellington et avec les intérêts des Compartiments, (iii) en faisant cas de la taille, de l'organisation interne, de la nature et de la complexité des activités de WLSARL et des Compartiments et (iv) en prêtant attention aux circonstances. La rémunération ne prendra pas la forme d'offres de véhicule ni de méthodes destinées à contourner les exigences de la Directive. La rémunération payée en vertu de cette politique se rapportera directement aux performances financières globales du Groupe Wellington et à la capacité sous-jacente des employés à s'acquitter des obligations qui leur incombent.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée) (suite)
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Déploiement de la politique (suite)

Déploiement global de cette politique (suite)

Les exigences spécifiques (par exemple les règles de paiement) peuvent être ignorées (a) si elles paraissent disproportionnées (au regard des facteurs répertoriés plus haut) ou pour favoriser les objectifs réglementaires et/ou (b) en fonction des normes ou seuils de « non-application » en vigueur au Luxembourg ou dans d'autres États membres¹, sous réserve que lesdites exigences soient jugées non indispensables pour (i) promouvoir une gestion saine et efficace des risques, (ii) agir dans l'intérêt de WLSARL ou (iii) récompenser les résultats obtenus par chaque employé et par chaque équipe fonctionnelle.

Lorsque le personnel est rémunéré selon différents régimes, les règles sont appliquées au prorata en fonction des activités exécutées sous l'égide de chaque régime ou, en cas de contradiction, les règles retenues seront celles réputées les plus efficaces pour à la fois dissuader toute prise de risque inconsidérée malavisée et contrebalancer les intérêts des gestionnaires des fonds avec ceux des investisseurs rattachés.

Indépendance

La rémunération des employés impliqués dans le contrôle sera, dans toute la mesure du possible, déterminée indépendamment des unités opérationnelles contrôlées, sur la base de l'accomplissement des objectifs liés aux fonctions.¹

Personnel identifié

La vision et les principes généraux énoncés dans cette politique s'adressent à tout le personnel de WLSARL. Cependant, la procédure de paiement ci-dessous concerne exclusivement les employés, y compris les cadres supérieurs, les preneurs de risques, les chargés de contrôle et les employés recevant une rémunération globale qui les place sur un pied d'égalité avec les cadres supérieurs et les preneurs de risques, dont les activités professionnelles influent matériellement sur les profils de risque de WLSARL ou des Compartiments (désignés collectivement comme le « Personnel identifié »). En délimitant le Personnel identifié, WLSARL sera en mesure d'établir si les activités de chaque membre du Personnel identifié peuvent avoir un impact significatif sur les résultats ou sur le bilan de WLSARL ainsi que sur les performances des Compartiments. WLSARL pourra alors envisager d'autres facteurs pertinents.

Rémunération ad hoc

Cette politique régit toutes les formes de salaires, de paiements discrétionnaires et des prestations de retraite versés par WLSARL ou par un Compartiment au Personnel identifié, dont les transferts d'actions/de parts de Compartiments, qui se rapportent aux services dispensés par le Personnel identifié au profit des Compartiments engagés. Elle ne régit pas les paiements émanant d'autres entités du Groupe Wellington (par exemple, les distributions par des sociétés de personnes). Néanmoins, le Groupe Wellington ne concevra pas de pratiques de rémunération destinées à contourner les critères imposés par la Loi OPC.

Caractéristiques de la politique

Les dispositions suivantes visent à assurer la conformité avec les exigences de rémunération de la Loi OPC et avec les directives et réglementations connexes :

² Compte tenu du « besoin » identifié dans les orientations de l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») de préserver des conditions de concurrence équitables entre les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (« GFIA ») et les juridictions.

² Une complète indépendance est illusoire, puisque la rémunération est liée en fin de compte aux performances du Groupe Wellington dans son ensemble.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée) (suite)
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Caractéristiques de la politique (suite)

Garanties et résiliation anticipée

D'ordinaire, WLSARL n'offre pas de participation aux bénéfices garantie ; elle le fait seulement pour les nouveaux employés. Cet avantage est limité à un an. WLSARL ne fournit aucune compensation en cas de résiliation anticipée d'un contrat, sauf si la loi le prévoit.

Évaluation des performances

En vue de déterminer la rémunération idoine, WLSARL analysera les performances individuelles (en se référant aussi à des critères non financiers) et la fonction ou l'unité opérationnelle, de même que les résultats globaux de la société. Les performances seront évaluées sur plusieurs années, pour s'adapter à la durée de détention recommandée aux investisseurs en OPCVM et afin de veiller à ce que l'évaluation porte sur les performances à long terme et que le paiement de la rémunération fondée sur le rendement soit étalé sur une période qui prenne en compte la durée de détention préconisée et les risques encourus par les investisseurs. La mesure des performances servant à calculer la rémunération variable (ou la taille des groupes disponibles pour celle-ci) comprendra des mécanismes d'ajustement pour les risques actuels et à venir.

Retenue et récupération de prime

S'il est prouvé qu'un employé a pris des risques excessifs ou a violé une règle ou un règlement auxquels WLSARL l'astreignait, il ne recevra pas de prime et une procédure de récupération des primes déjà versées pourra être initiée.

Le Conseil de direction de WLSARL sera autorisé à demander aux employés de rembourser partiellement ou intégralement les primes de rendement si l'investigation atteste d'une fraude ou d'une erreur ou inexactitude importante.

Procédure de paiement

1. Équilibre entre composantes fixe et variable : les composantes fixe et variable de la rémunération seront équilibrées de façon adéquate et la compensation fixe représentera une part suffisamment conséquente de la rémunération totale pour la mise en place d'une politique flexible (par exemple, l'absence de paiement de la compensation variable sur une année). La compensation variable ne sera attribuée que si la situation financière de WLSARL le permet et si les performances de l'unité opérationnelle, du Compartiment et des individus concernés le justifient.

2. Compensation variable sous forme d'actions ou de parts : selon la structure juridique et les documents constitutifs du Compartiment, une part substantielle (50 % minimum) de la compensation variable se composera de parts ou d'actions du Compartiment ou d'instruments autres que des espèces unis à des parts/actions, à moins que les OPCVM représentent moins de la moitié des portefeuilles gérés par WLSARL, auquel cas le seuil de 50 % sera caduc. Les instruments octroyés comme indiqué plus haut seront soumis à une politique de rétention adéquate, conçue pour faire coïncider les avantages procurés au Personnel identifié et les intérêts du Compartiment.

3. Report de la compensation variable :

(i) Une part substantielle (40 % minimum) de la compensation variable sera différée sur une autre période, en considérant les cycles de vie et la période de détention recommandée pour l'OPCVM et sera adaptée à la nature des risques du Compartiment en question.

(ii) Cette période sera d'au moins trois ans pour l'OPCVM et l'acquisition des avantages se fera au prorata.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée) (suite)
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Caractéristiques de la politique (suite)

Procédure de paiement (suite)

3. Report de la compensation variable (suite) :

(iii) Si la compensation variable est particulièrement élevée, elle sera reportée à hauteur de 60 % minimum.

(iv) La compensation variable est en principe considérablement réduite lorsque WLSARL ou l'OPCVM qu'elle gère enregistre un résultat financier négatif, si l'on examine la compensation actuelle et les escomptes sur rémunérations précédemment acquises.

4. **Prestations de retraite discrétionnaires :** si WLSARL a connaissance d'un membre du Personnel identifié qui quitte la société avant de partir à la retraite, elle constituera à son intention, pendant cinq ans, des prestations de retraite discrétionnaires sous la forme d'actions ou de titres adossés à des actions. Alternativement, elle pourra lui verser immédiatement ces prestations discrétionnaires en actions ou titres adossés à des actions, mais ces dernières resteront gelées durant cinq ans.

5. **Couverture :** le Personnel identifié soumis aux règles de paiement doit s'engager à ne pas souscrire de protection personnelle ni d'assurance en matière de rémunération dans le but de contrer les effets d'alignement des risques de ses modalités de rémunération.

Délégation

Lorsque la gestion des portefeuilles ou les activités de gestion des risques sont déléguées, sans quoi les règles de rémunération seraient contournées, WLSARL doit s'assurer que (i) les délégués sont assujettis à des exigences réglementaires en termes de rémunération qui sont présumées être aussi strictes que celles stipulées dans les directives publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») afférentes aux bonnes politiques de rémunération dans le cadre d'OPCVM (« Directives AEMF ») ou que (ii) les dispositions contractuelles qui conviennent sont mises en œuvre pour éviter tout contournement des règles de rémunération exposées dans les Directives AEMF.

Responsabilité et supervision

La direction mondiale de WMF ainsi que le Conseil de direction de la Société de gestion et les Dirigeants de la Société de gestion sont responsables de la supervision de la Politique. La Politique sera examinée et mise à jour au moins une fois par an, et plus fréquemment au besoin, et, s'il y a lieu, elle sera soumise au Comité de direction et au Conseil de direction pour approbation au moins une fois par an. Chaque année minimum, la politique sera auditée en interne, de manière centralisée et indépendante, pour vérifier sa conformité.

Comité de rémunération

Au nom du principe de proportionnalité et au vu du nombre de ses employés, WLSARL n'a pas l'intention d'instaurer un comité de rémunération. La société pourra être amenée à revenir sur cette décision si, à un moment donné, elle estime nécessaire d'instituer ce type de comité pour superviser le déploiement de la politique de rémunération suite à des décisions impliquant des risques pour WLSARL et le Compartiment qu'elle gère.

Adoption et révision annuelle

La politique de rémunération de WLSARL a été adoptée par le Conseil de direction le 15 novembre 2015 et est entrée en vigueur 1er janvier 2016. La politique a été mise à jour en novembre 2018.

Le Conseil de gestion est satisfait de l'adéquation des politiques de rémunération de WLSARL avec le Règlement OPCVM.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Annexe 4 – Politique de rémunération (non révisée) (suite)
pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Rémunération pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2018

Le 28 novembre 2016, WLSARL, qui jouait déjà le rôle de Société de gestion de Wellington Management Funds (Luxembourg), a été nommée en tant que Société de gestion de Wellington Management Funds (Luxembourg) II. En parallèle, Wellington Luxembourg S.à r.l. a également été désignée comme gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs pour l'intégralité des Compartiments intégrés aux Fonds à compartiments multiples Wellington Management Funds (Luxembourg) II et Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV.

Des informations quantitatives sur la rémunération sont présentées ci-dessous

Rémunération Exercice clos le 31 décembre 2018	Compensation fixe	Compensation variable	Rémunération totale
Montant total payé par le GFIA à son personnel, attribuable au Fonds à compartiments multiples ¹	\$ 707 233	\$ 309 999	\$ <u>1 017 232</u>
Nombre total de bénéficiaires			<u>10</u>
Montant global payé par le GFIA à ses cadres supérieurs, attribuable au Fonds à compartiments multiples ²	\$ 457 275	\$ 318 879	\$ <u>776 154</u>
Montant global payé par le GFIA aux membres du personnel des entités auxquelles les activités de gestion des investissements ont été déléguées par le GFIA et dont les actions ont une incidence importante sur le profil de risque du FIA, attribuable au Fonds à compartiments multiples ³	\$ 273 284	\$ 2 539 109	\$ <u>2 812 393</u>

¹ La rémunération intégrale a été allouée sur la base du rapport entre le total des actifs nets du Fonds à compartiments multiples et le total des actifs nets des Compartiments administrés par le Gestionnaire du fonds de placement (« GFP »).

² La rémunération intégrale a été allouée sur la base du rapport entre le total des actifs nets du Fonds à compartiments multiples et le total des actifs nets des Compartiments administrés par le GFP, ainsi que du temps proportionnel consacré aux fonctions de gestion. Comme le stipule la note 3d, les commissions accordées aux membres du Conseil de direction du GFIA sont réglées directement par le Fonds à compartiments multiples. Le total des commissions figure dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

³ La rémunération intégrale a été allouée sur la base des avantages accordés au personnel pour chaque Compartiment du Fonds à compartiments multiples.