

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 semestriel (non révisé)

Pour la période clôturée au 30 juin 2019

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 semestriel

Sommaire

30 juin 2019

	<i>Page</i>
Informations générales à l'attention des Porteurs de parts	5
Gestion et administration	8
Rapport de la Société de gestion	11
État de l'actif net combiné	12
État combiné des opérations et des variations de l'actif net	13
<i>Wellington Asia Technology Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	14
État de l'actif net	16
État des opérations et des variations de l'actif net	17
Informations statistiques	18
État des investissements	19
Classifications	23
<i>Wellington Asian Opportunities Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	25
État de l'actif net	27
État des opérations et des variations de l'actif net	28
Informations statistiques	29
État des investissements	30
Classifications	33
<i>Wellington Climate Strategy Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	35
État de l'actif net	37
État des opérations et des variations de l'actif net	38
Informations statistiques	39
État des investissements	40
Classifications	43
<i>Wellington Downside Alpha Opportunities Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	45
État de l'actif net	47
État des opérations et des variations de l'actif net	48
Informations statistiques	49
État des investissements	50
Classifications	63
<i>Wellington Emerging Markets Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	65
État de l'actif net	67
État des opérations et des variations de l'actif net	68
Informations statistiques	69
État des investissements	71
Classifications	78

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport semestriel

Sommaire (suite)

30 juin 2019

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	80
État de l'actif net	82
État des opérations et des variations de l'actif net	83
Informations statistiques	84
État des investissements	85
Classifications	90
<i>Wellington Global Contrarian Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	92
État de l'actif net	94
État des opérations et des variations de l'actif net	95
Informations statistiques	96
État des investissements	97
Classifications	102
<i>Wellington Global Health Care Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	104
État de l'actif net	106
État des opérations et des variations de l'actif net	107
Informations statistiques	108
État des investissements	109
Classifications	113
<i>Wellington Global Innovation Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	115
État de l'actif net	117
État des opérations et des variations de l'actif net	118
Informations statistiques	119
État des investissements	120
Classifications	124
<i>Wellington Global Opportunities Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	126
État de l'actif net	128
État des opérations et des variations de l'actif net	129
Informations statistiques	130
État des investissements	131
Classifications	137
<i>Wellington Global Quality Growth Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	139
État de l'actif net	142
État des opérations et des variations de l'actif net	143
Informations statistiques	144
État des investissements	147
Classifications	151

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport semestriel

Sommaire (suite)

30 juin 2019

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	153
État de l'actif net	155
État des opérations et des variations de l'actif net	156
Informations statistiques	157
État des investissements	158
Classifications	169
<i>Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	171
État de l'actif net	173
État des opérations et des variations de l'actif net	174
Informations statistiques	175
État des investissements	176
Classifications	182
<i>Wellington Global Value Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	184
État des opérations et des variations de l'actif net	185
<i>Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	186
État de l'actif net	188
État des opérations et des variations de l'actif net	189
Informations statistiques	190
État des investissements	191
Classifications	196
<i>Wellington US Equity Long-Short Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	198
État de l'actif net	200
État des opérations et des variations de l'actif net	201
Informations statistiques	202
État des investissements	203
Classifications	208
<i>Wellington US Research Equity Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	210
État de l'actif net	213
État des opérations et des variations de l'actif net	214
Informations statistiques	215
État des investissements	218
Classifications	226

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Rapport semestriel

Sommaire (suite)

30 juin 2019

	<i>Page</i>
<i>Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)</i>	
Rapport du Gestionnaire	228
État de l'actif net	231
État des opérations et des variations de l'actif net	232
Informations statistiques	233
État des investissements	234
Classifications	240
 <i>Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund</i>	
Rapport du Gestionnaire	242
État de l'actif net	244
État des opérations et des variations de l'actif net	245
Informations statistiques	246
État des investissements	247
Classifications	259
 Notes aux États financiers	
1. Événements significatifs survenus au cours de la période	262
2. Synthèse des principales conventions comptables	263
3. Charges et frais	268
4. Frais de transaction	277
5. Investissements en instruments financiers dérivés	278
6. Options émises	315
7. Swing pricing	316
8. Distributions	317
9. Événements postérieurs à la clôture	317
 Informations complémentaires	
Annexe 1 – Ratios de dépenses totales (TER)	318
Annexe 2 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR »)	323
Annexe 3 – Politique de rémunération	329

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 I 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 30 juin 2019, le Fonds à compartiments multiples comprenait dix-huit compartiments (les « Compartiments ») :

- Wellington Asia Technology Fund
- Wellington Asian Opportunities Fund
- Wellington Climate Strategy Fund
- Wellington Downside Alpha Opportunities 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 Strategic European Equity Long-Short Fund
- Wellington US Equity Long-Short Fund
- Wellington US Research Equity Fund
- Wellington Global Total Return Fund (UCITS)
- 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 1^{er} juillet 2019.

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 State Street Bank 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 Zurich, 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 Europe GmbH, 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 State Street Bank, 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

Société de gestion

Adresse légale et siège social

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*	Austin J. O'Connor
Président du Conseil de direction	Directeur indépendant
New York, État de New York, États-Unis	Luxembourg
Henry C. Kelly	Thomas Murray
Directeur indépendant	Directeur Général
Luxembourg	Wellington Management International Ltd. Londres, Royaume-Uni
Lucinda M. Marrs	Alain Vincent Mandy
Senior Managing Director	Directeur général d'exploitation
Wellington Management Company LLP	Wellington Management International Ltd
Boston, MA, États-Unis	Londres, Royaume-Uni
Louise Kooy-Henckel	
Directeur Général	
Wellington Management International Ltd	
Londres, Royaume-Uni	
Dirigeants de la Société de gestion	
Paul S. Mullins	Marietta Johnson
Dirigeant	Dirigeant
Wellington Luxembourg S.à r.l.	Wellington Management International Ltd.
Luxembourg	Londres, Royaume-Uni
Sean Kelly	Helen Dewar
Dirigeant	Dirigeant
Wellington Luxembourg S.à r.l.	Wellington Luxembourg S.à r.l.
Luxembourg	Luxembourg

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

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (jusqu'au 30 juin 2019)
80, Route d'Esch
L-1470 Luxembourg

State Street Bank Luxembourg S.C.A. (à compter du 1^{er} juillet 2019)
49, Avenue J.F.Kennedy
L-1855 Luxembourg

* Alan J. Brody a démissionné le 30 avril 2017 en sa qualité d'employé de Wellington Management Funds, LLC, mais reste membre du Conseil de direction de la Société de gestion.

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 HM 666
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 Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Suisse

Agent d'information en Allemagne

Wellington Management Europe GmbH*
Bockenheimer Landstrasse 43-47
D-60325 Francfort-sur-le-Main
Allemagne

Gestionnaire de couverture de devises

State Street Bank Europe Limited
20 Churchill Place
Canary Wharf
London E14 5HJ
Royaume-Uni

* le 1^{er} juin 2019, Wellington Management Europe GmbH a remplacé Wellington Management International Ltd. en tant qu'Agent d'information en Allemagne.

La Société de gestion présente ci-après le rapport semestriel révisé du Fonds à compartiments multiples pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019.

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 cinq 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 la période financière clôturée le 30 juin 2019. Les Directeurs vérifient chaque semestre que les principes du Code sont constamment respectés.

Brexit

Le Fonds à compartiments multiples évalue encore 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.

Wellington Management Funds (Luxembourg)*Combiné*

État de l'actif net

au 30 juin 2019

	30 juin 2019 (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)	\$ 11 552 125 391
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	12 435 532
Avoirs en banque	229 030 018
Revenus de dividende à recevoir	16 376 669
Souscriptions à recevoir	28 466 820
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	42 968 079
Intérêts à recevoir	15 526 490
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	3 645 856
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	4 147 802
Montant à recevoir des courtiers	24 084 264
Autres montants à recevoir	665 565
Total des actifs	\$ 11 929 472 486
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 6)	\$ 11 503
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	862 676
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	18 847 036
Commission de distribution à verser (note 3b)	3 910 165
Commission administrative à verser (note 3c)	4 545 017
Commission de performance à verser (note 3d)	900 653
Rachats à payer	11 572 918
Montants à payer pour investissements acquis	73 771 417
Intérêts à payer	99 333
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	8 880 493
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	63 072
Montants à payer aux courtiers	3 382 062
Autres charges	2 547 535
Total des engagements	\$ 129 393 880
Total des actifs nets	\$ 11 800 078 606

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Combiné****État des opérations et variations de l'actif net****pour la période clôturée au 30 juin 2019**

	<i>30 juin 2019</i>
	<i>(USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 68 908 034
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	33 566 450
Revenus d'intérêts sur dérivés	451 081
Autres produits	487 161
Total des revenus	\$ 103 412 726
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 35 180 141
Commission de distribution (note 3b)	6 293 249
Commission administrative (note 3c)	8 509 764
Commission de performance (note 3d)	917 903
Paievements d'intérêts sur dérivés	709 461
Versements de dividendes sur dérivés	1 297 605
TER	\$ 52 908 123
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 50 504 603
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 50 481 904
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(670 980)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 100 315 527
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	\$ 1 610 158 738
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(287 947)
Distributions (note 8)	(23 954 337)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 1 686 231 981
Actifs nets au début de la période	\$ 9 169 468 685
Souscriptions	3 014 964 724
Rachats	(2 070 358 524)
Écarts de conversion	(228 260)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 11 800 078 606

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.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

30 juin 2019

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 Asia 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.

	Rendements totaux (%)			Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2019			
	6 mois	1 an	Depuis le lancement	
Catégorie D USD	17,44 %	(15,67) %	(18,93) %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	14,97 %	(4,66) %	(11,53) %	
Catégorie N USD	17,96 %	(14,91) %	(18,19) %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	14,97 %	(4,66) %	(11,53) %	
Catégorie S USD	18,07 %	(14,75) %	(18,04) %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	14,97 %	(4,66) %	(11,53) %	
Catégorie N GBP (couverte)	16,43 %	(17,12) %	(18,97) %	16 mai 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en GBP	13,07 %	(7,35) %	(10,74) %	
Catégorie D GBP (couverte)	16,44 %	(17,14) %	(18,94) %	20 juin 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en SGD	14,22 %	(5,83) %	(8,38) %	
Catégorie D SGD (couverte)	15,48 %	(18,87) %	(20,28) %	21 juin 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en EUR	12,99 %	(8,04) %	(9,94) %	
Catégorie N EUR	N/A	N/A	14,94 %	9 janvier 2019
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	N/A	N/A	14,28 %	

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 Asia Technology Fund**

État de l'actif net

au 30 juin 2019

	30 juin 2019 (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)	\$ 121 784 542
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	7 141
Avoirs en banque	537 853
Revenus de dividende à recevoir	276 996
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	1 459 911
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	19 345
Autres montants à recevoir	208 930
Total des actifs	\$ 124 294 718
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 6)	
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	297 154
Commission de distribution à verser (note 3b)	263 321
Commission administrative à verser (note 3c)	111 732
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	790 996
Montants à payer pour investissements acquis	396 456
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	-
Autres charges	12 734
Total des engagements	\$ 1 872 393
Total des actifs nets	\$ 122 422 325

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund****État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019**

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	827 109
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		22 129
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres produits		-
Total des revenus	\$	849 238
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	597 585
Commission de distribution (note 3b)		540 520
Commission administrative (note 3c)		224 738
Commission de performance (note 3d)		-
Paiements d'intérêts sur dérivés		-
Versements de dividendes sur dérivés		-
TER	\$	1 362 843
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(513 605)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	(12 285 063)
Impôts sur les plus-values (note 2l)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(12 798 668)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		34 087 754
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(2 236)
Distributions (note 8)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	21 286 850
Actifs nets au début de la période	\$	123 951 846
Souscriptions		6 451 896
Rachats		(29 268 267)
Total des actifs nets en fin de période	\$	122 422 325

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	122 422 325	123 951 846	–

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	--------------	------------------	------------------

Catégorie D EUR (couverte)¹

Total des actifs nets	€	134 759	116 693	–
Nombre de parts en circulation		17 000,000	17 000,000	–
Valeur liquidative par part	€	7,9270	6,8643	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	9,0273	7,8490	–

Catégorie D SGD (couverte)²

Total des actifs nets	SGD	1 314 378	1 128 784	–
Nombre de parts en circulation		163 101,287	163 101,287	–
Valeur liquidative par part	SGD	8,0587	6,9208	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	5,9564	5,0666	–

Catégorie D USD³

Total des actifs nets	\$	107 908 487	112 135 937	–
Nombre de parts en circulation		14 162 532,338	17 283 803,136	–
Valeur liquidative par part	\$	7,6193	6,4879	–

Catégorie N GBP⁴

Total des actifs nets	£	22 541	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,4939	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,6283	–	–

Catégorie N GBP (couverte)⁵

Total des actifs nets	£	1 442 560	1 114 152	–
Nombre de parts en circulation		183 085,339	164 641,280	–
Valeur liquidative par part	£	7,8792	6,7672	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	10,0278	8,5838	–

Catégorie N USD³

Total des actifs nets	\$	10 408 942	8 498 268	–
Nombre de parts en circulation		1 350 238,604	1 300 403,269	–
Valeur liquidative par part	\$	7,7090	6,5351	–

Catégorie S USD³

Total des actifs nets	\$	1 115 308	944 590	–
Nombre de parts en circulation		144 328,214	144 328,214	–
Valeur liquidative par part	\$	7,7276	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 9 janvier 2019.⁵ Catégorie de parts lancée le 16 mai 2018.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund****État des investissements**

30 juin 2019

<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>			
72 329	DeNA Co Ltd	\$ 1 386 295	1,13 %
5 588	Heroz Inc	949 140	0,78
188 157	Nexon Co Ltd	2 727 875	2,23
28 253	Sea Ltd ADR	938 565	0,77
96 979	Tencent Holdings Ltd	4 376 934	3,57
48 360	Yandex NV Class A	1 837 680	1,50
<i>Services de télécommunications</i>			
12 758	SoftBank Group Corp	\$ 611 612	0,50 %
Total des services de communication		\$ 12 828 101	10,48 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
16 451	Sony Corp	\$ 862 403	0,70 %
<i>Distribution</i>			
22 187	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 3 759 587	3,07 %
16 797	Ctrip.com International Ltd ADR	619 977	0,50
114 100	Meituan Dianping Class B	1 000 429	0,82
33 999	Yume No Machi Souzou Iinkai Co Ltd	497 646	0,41
67 264	ZOZO Inc	1 260 498	1,03
Total des biens de consommation cyclique		\$ 8 000 540	6,53 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
120 790	Asahi Intecc Co Ltd	\$ 2 975 465	2,43 %
27 631	Hoya Corp	2 116 821	1,73
Total santé		\$ 5 092 286	4,16 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
56 728	Airtac International Group	\$ 635 597	0,52 %
142 235	Bizlink Holding Inc	984 579	0,80

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de l'actif (note 2)</i>	<i>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>				
33 463	Daifuku Co Ltd	\$ 1 879 071	1,54 %	
32 420	Voltronic Power Technology Corp	706 655	0,58	
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>				
24 814	BayCurrent Consulting Inc	\$ 955 802	0,78 %	
45 591	HeadHunter Group Plc ADR	740 854	0,60	
23 282	Raksul Inc	851 412	0,70	
27 168	Recruit Holdings Co Ltd	906 272	0,74	
Total des industrielles		\$ 7 660 242	6,26 %	
Informatique				
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>				
65 241	Advanced Micro Devices Inc	\$ 1 981 369	1,62 %	
75 107	ASM Pacific Technology Ltd	769 096	0,63	
21 580	ASML Holding NV	4 487 129	3,66	
30 933	ASPEED Technology Inc	589 589	0,48	
214 505	Globalwafers Co Ltd	2 172 019	1,77	
729 728	King Yuan Electronics Co Ltd	629 653	0,51	
11 828	Koh Young Technology Inc	851 260	0,70	
27 181	Kulicke & Soffa Industries Inc	612 932	0,50	
61 900	LandMark Optoelectronics Corp	521 156	0,43	
27 511	Lasertec Corp	1 090 328	0,89	
412 775	MediaTek Inc	4 173 002	3,41	
260 682	Novatek Microelectronics Corp	1 451 987	1,19	
7 807	NVIDIA Corp	1 282 144	1,05	
168 413	Realtek Semiconductor Corp	1 238 989	1,01	
10 853	Rohm Co Ltd	729 309	0,60	
26 857	SCREEN Holdings Co Ltd	1 120 496	0,91	
38 678	Silergy Corp	757 135	0,62	
50 551	SK Hynix Inc	3 042 735	2,49	
11 757	SOITEC	1 289 348	1,05	
550 897	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4 239 102	3,46	
13 830	Teradyne Inc	662 595	0,54	
30 091	Tokyo Electron Ltd	4 222 906	3,45	
11 973	Tri Chemical Laboratories Inc	503 968	0,41	
23 831	Ulvac Inc	755 363	0,62	
286 806	Vanguard International Semiconductor Corp	602 062	0,49	

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asia Technology Fund****État des investissements (suite)**

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de l'actif (note 2)</i>	<i>net</i>
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)				
Actions ordinaires (suite)				
Informatique (suite)				
<i>Logiciels et services</i>				
29 527	Argo Graphics Inc	\$ 650 339	0,53 %	
40 173	Computer Engineering & Consulting Ltd	884 074	0,72	
36 326	Douzone Bizon Co Ltd	1 956 850	1,60	
29 412	GMO Payment Gateway Inc	2 022 860	1,65	
66 135	Infomart Corp	1 031 863	0,84	
32 812	Itochu Techno-Solutions Corp	841 162	0,69	
612 296	Kingdee International Software Group Co Ltd	662 259	0,54	
52 400	NET One Systems Co Ltd	1 442 046	1,18	
32 200	Nihon Unisys Ltd	1 080 407	0,88	
12 899	PKSHA Technology Inc	779 399	0,64	
30 698	Rakus Co Ltd	743 089	0,61	
14 407	Sansan Inc	759 530	0,62	
24 140	SCSK Corp	1 187 507	0,97	
55 230	Systema Corp	903 242	0,74	
41 796	TechMatrix Corp	784 790	0,64	
27 412	Xero Ltd	1 153 028	0,94	
<i>Matériel et équipement informatiques</i>				
72 817	Advantech Co Ltd	\$ 618 931	0,50 %	
365 628	Chroma ATE Inc	1 624 516	1,33	
5 658	Coherent Inc	771 582	0,63	
126 616	Delta Electronics Inc	642 059	0,52	
854 517	E Ink Holdings Inc	916 158	0,75	
64 385	FUJIFILM Holdings Corp	3 264 667	2,67	
2 631 271	Inari Amertron Bhd	1 018 762	0,83	
13 177	Keyence Corp	8 087 943	6,61	
190 798	Kingpak Technology Inc	903 019	0,74	
22 666	Largan Precision Co Ltd	2 813 227	2,30	
174 731	Samsung Electronics Co Ltd	7 112 421	5,81	
162 231	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	1 675 782	1,37	
90 201	Venture Corp Ltd	1 086 052	0,89	
191 307	Walsin Technology Corp	1 010 137	0,82	
Total de l'informatique		\$ 88 203 373	72,05 %	
Total des actions ordinaires		\$ 121 784 542	99,48 %	
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 121 784 542	99,48 %	

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

	<i>Valeur de marché</i> <i>(note 2)</i>	<i>% de l'actif</i> <i>net</i>
Total des investissements	\$ 121 784 542	99,48 %
Autres actifs nets	\$ 637 783	0,52 %
Total des actifs nets	\$ 122 422 325	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Semi-conducteurs et équipements associés	32,49 %
Matériel et équipement informatiques	25,77
Logiciels et services	13,79
Médias et divertissements	9,98
Distribution	5,83
Équipements et services médicaux	4,16
Biens d'équipement	3,44
Services et fournitures aux entreprises	2,82
Biens de consommation durables et habillement	0,70
Services de télécommunications	0,50
Total des investissements	99,48 %
Autres actifs nets	0,52 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asia Technology Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Japon	41,56 %
Taïwan	20,81
Corée du Sud	10,60
Chine	10,50
États-Unis	4,64
Pays-Bas	3,66
Singapour	2,16
Russie	2,10
France	1,05
Nouvelle-Zélande	0,94
Malaisie	0,83
Hong Kong	0,63
Total des investissements	99,48 %
Autres actifs nets	0,52 %
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 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)

30 juin 2019

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.

	<i>Rendements totaux (%)</i>					
	<i>Périodes clôturées le 30 juin 2019</i>					
	<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	15,11 %	(1,90) %	15,04 %	7,48 %	7,68 %	20 décembre 2010
MSCI All Country Asia ex Japan Index	10,70 %	(0,48) %	11,50 %	4,84 %	4,46 %	
Catégorie T JPY	13,54 %	(3,71) %	18,00 %	N/A	14,99 %	18 mars 2016
MSCI All Country Asia ex Japan Index JPY	8,71 %	(3,19) %	13,34 %	N/A	9,87 %	
Catégorie D USD	14,50 %	N/A	N/A	N/A	(2,46) %	23 juillet 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index	10,70 %	N/A	N/A	N/A	(0,18) %	
Catégorie N USD	15,01 %	N/A	N/A	N/A	(1,63) %	23 juillet 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index	10,70 %	N/A	N/A	N/A	(0,18) %	
Catégorie N EUR	15,45 %	N/A	N/A	N/A	14,52 %	6 décembre 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index EUR	11,12 %	N/A	N/A	N/A	9,27 %	
Catégorie N GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	13,17 %	9 janvier 2019
MSCI All Country Asia ex Japan Index	N/A	N/A	N/A	N/A	8,85 %	

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 Asian Opportunities Fund**

État de l'actif net

au 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 403 487 967
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Avoirs en banque	8 106 189
Revenus de dividende à recevoir	1 367 245
Souscriptions à recevoir	10 279 873
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	1 941 962
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	7 595
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	\$ 425 190 831
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	702 424
Commission de distribution à verser (note 3b)	111
Commission administrative à verser (note 3c)	254 979
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	290 706
Montants à payer pour investissements acquis	11 756 068
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	-
Autres charges	669 768
Total des engagements	\$ 13 674 056
Total des actifs nets	\$ 411 516 775

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 2 088 495
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	51 780
Revenus d'intérêts sur dérivés	-
Autres produits	-
Total des revenus	\$ 2 140 275
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 980 375
Commission de distribution (note 3b)	104
Commission administrative (note 3c)	359 571
Commission de performance (note 3d)	-
Paievements d'intérêts sur dérivés	-
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 1 340 050
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 800 225
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 2 389 288
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(658 169)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 2 531 344
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	24 018 707
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(4 091)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 26 545 960
Actifs nets au début de la période	\$ 47 263 723
Souscriptions	350 014 710
Rachats	(12 307 618)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 411 516 775

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	411 516 775	47 263 723	54 750 326

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	24 385	21 297	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	–
Valeur liquidative par part	\$	9,7541	8,5186	–

Catégorie N EUR²

Total des actifs nets	€	246 650 651	21 802	–
Nombre de parts en circulation		21 538 732,522	2 197,934	–
Valeur liquidative par part	€	11,4515	9,9193	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	<i>13,0410</i>	<i>11,3392</i>	–

Catégorie N GBP³

Total des actifs nets	£	22 195	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,3173	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	<i>14,4035</i>	–	–

Catégorie N USD¹

Total des actifs nets	\$	1 458 747	1 264 973	–
Nombre de parts en circulation		148 300,000	147 900,000	–
Valeur liquidative par part	\$	9,8365	8,5529	–

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	68 770 651	1 688 789	1 699 979
Nombre de parts en circulation		3 657 895,686	103 403,002	86 817,293
Valeur liquidative par part	\$	18,8006	16,3321	19,5811

Catégorie T JPY

Total des actifs nets	¥	6 501 999 585	4 856 396 390	5 976 121 659
Nombre de parts en circulation		410 955,251	348 511,206	351 539,894
Valeur liquidative par part	¥	15 822	13 935	17 000
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	<i>146,8505</i>	<i>127,0081</i>	<i>150,9085</i>

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 2018.³ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Asian Opportunities Fund****État des investissements**

30 juin 2019

<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*

297 460	PVR Ltd	\$ 7 205 144	1,75 %
664 223	Tencent Holdings Ltd	29 978 244	7,29

Total des services de communication**\$ 37 183 388 9,04 %****Biens de consommation cyclique***Automobile et composants*

6 924 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	\$ 7 657 390	1,86 %
-----------	--	--------------	--------

Services aux consommateurs

680 200	China International Travel Service Corp Ltd Class A	\$ 8 773 422	2,13 %
5 483 271	MGM China Holdings Ltd	9 320 683	2,27
235 930	TAL Education Group ADR	8 988 933	2,19
1 174 815	Westlife Development Ltd	5 200 315	1,26

Distribution

173 212	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 29 350 773	7,13 %
245 805	Shankara Building Products Ltd	1 567 006	0,38

Total des biens de consommation cyclique**\$ 70 858 522 17,22 %****Biens de consommation de base***Agroalimentaire, boissons et tabac*

3 490 662	China Mengniu Dairy Co Ltd	\$ 13 515 843	3,29 %
825 071	Treasury Wine Estates Ltd	8 638 584	2,10
3 827 592	Universal Robina Corp	12 401 294	3,01

Produits ménagers et d'hygiène personnelle

784 198	Godrej Consumer Products Ltd	\$ 7 528 710	1,83 %
8 880	LG Household & Health Care Ltd	10 097 813	2,45

Total des biens de consommation de base**\$ 52 182 244 12,68 %***Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.*

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
6 044 600	Bank Central Asia Tbk PT	\$ 12 825 120	3,12 %
334 886	HDFC Bank Ltd	11 842 479	2,88
430 241	Housing Development Finance Corp. Ltd	13 677 460	3,32
362 615	IndusInd Bank Ltd	7 459 539	1,81
<i>Assurance</i>			
2 340 462	AIA Group Ltd	\$ 25 239 542	6,13 %
1 202 517	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	14 437 900	3,51
Total des financières		\$ 85 482 040	20,77 %
Santé			
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
45 769	BeiGene Ltd ADR	\$ 5 673 068	1,38 %
656 542	WuXi AppTec Co Ltd Class A	8 280 090	2,01
Total santé		\$ 13 953 158	3,39 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
4 677 548	Bharat Electronics Ltd	\$ 7 636 951	1,86 %
863 724	Escorts Ltd	6 708 712	1,63
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
102 534	51job Inc ADR	\$ 7 741 317	1,88 %
Total des industrielles		\$ 22 086 980	5,37 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
713 127	ASM Pacific Technology Ltd	\$ 7 302 420	1,77 %
1 304 866	MediaTek Inc	13 191 710	3,21
265 468	SK Hynix Inc	15 978 891	3,88
3 361 221	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	25 864 287	6,29

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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</i>			
1 741 383	Chroma ATE Inc	\$ 7 737 113	1,88 %
758 905	Tejas Networks Ltd	1 551 837	0,37
Total de l'informatique		\$ 71 626 258	17,40 %
Matériaux			
319 772	Lock&Lock Co Ltd	\$ 4 320 308	1,05 %
Total des matériaux		\$ 4 320 308	1,05 %
Véhicules mutualisés			
<i>Index Tracker Fund</i>			
186 580	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF	\$ 8 230 977	2,00 %
Total des véhicules mutualisés		\$ 8 230 977	2,00 %
Immobilier			
737 224	Godrej Properties Ltd	\$ 10 690 829	2,60 %
2 173 500	Longfor Group Holdings Ltd	8 193 226	1,99
1 029 928	Oberoi Realty Ltd	9 012 010	2,19
Total de l'immobilier		\$ 27 896 065	6,78 %
Services aux collectivités			
993 835	ENN Energy Holdings Ltd	\$ 9 668 027	2,35 %
Total des services aux collectivités		\$ 9 668 027	2,35 %
Total des actions ordinaires		\$ 403 487 967	98,05 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 403 487 967	98,05 %
Total des investissements		\$ 403 487 967	98,05 %
Autres actifs nets		\$ 8 028 808	1,95 %
Total des actifs nets		\$ 411 516 775	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Semi-conducteurs et équipements associés	15,15 %
Banques	11,13
Assurance	9,64
Médias et divertissements	9,04
Agroalimentaire, boissons et tabac	8,40
Services aux consommateurs	7,85
Distribution	7,51
Immobilier	6,78
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	4,28
Biens d'équipement	3,49
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	3,39
Services aux collectivités	2,35
Matériel et équipement informatiques	2,25
Index Tracker Fund	2,00
Services et fournitures aux entreprises	1,88
Automobile et composants	1,86
Matériaux	1,05
Total des investissements	98,05 %
Autres actifs nets	1,95 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Asian Opportunities Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Chine	31,85 %
Inde	21,89
Hong Kong	13,05
Taiwan	11,37
Corée du Sud	7,39
Indonésie	3,12
Philippines	3,01
Macao	2,27
Australie	2,10
Luxembourg	2,00
Total des investissements	98,05 %
Autres actifs nets	1,95 %
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.

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 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	20,39 %	8,35 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	16,23 %	6,17 %	
Catégorie N USD	20,77 %	8,79 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	16,23 %	6,17 %	
Catégorie S USD	20,89 %	8,93 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	16,23 %	6,17 %	

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 Climate Strategy Fund**

État de l'actif net

au 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 1 112 529
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Avoirs en banque	19 192
Revenus de dividende à recevoir	2 455
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	–
Autres montants à recevoir	13 540
Total des actifs	\$ 1 147 716
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 6)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	1 767
Commission de distribution à verser (note 3b)	42
Commission administrative à verser (note 3c)	436
Commission de performance à verser (note 3d)	–
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 5g)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	–
Autres charges	1 917
Total des engagements	\$ 4 162
Total des actifs nets	\$ 1 143 554

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund****État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019**

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 12 585
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	281
Revenus d'intérêts sur dérivés	–
Autres produits	81
Total des revenus	\$ 12 947
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 3 448
Commission de distribution (note 3b)	82
Commission administrative (note 3c)	844
Commission de performance (note 3d)	–
Paiements d'intérêts sur dérivés	–
Versements de dividendes sur dérivés	–
TER	\$ 4 374
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 8 573
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 2 313
Impôts sur les plus-values (note 2l)	–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 10 886
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	186 597
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	–
Distributions (note 8)	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 197 483
Actifs nets au début de la période	\$ 946 071
Souscriptions	–
Rachats	–
Total des actifs nets en fin de période	\$ 1 143 554

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
Total des actifs nets	\$	1 143 554	946 071	–

Information sur la catégorie de parts

		<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	27 088	22 501	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,8353	9,0005	–

Catégorie N USD¹

Total des actifs nets	\$	27 198	22 520	–
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,8791	9,0078	–

Catégorie S USD¹

Total des actifs nets	\$	1 089 267	901 050	–
Nombre de parts en circulation		100 000,000	100 000,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,8927	9,0105	–

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

¹ Catégorie de parts lancée le 7 novembre 2018.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Climate Strategy Fund****État des investissements**

30 juin 2019

<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>			
157	Aptiv Plc	\$ 12 690	1,11 %
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
877	Electrolux AB Class B	\$ 22 430	1,96 %
1 170	Fujitsu General Ltd	18 592	1,62
1 360	Sekisui Chemical Co Ltd	20 424	1,79
906	Skyline Champion Corp	24 806	2,17
Total des biens de consommation cyclique		\$ 98 942	8,65 %
Énergie			
1 687	Green Plains Inc	\$ 18 186	1,59 %
Total énergie		\$ 18 186	1,59 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
968	ABB Ltd	\$ 19 449	1,70 %
1 316	Arcadis NV	25 028	2,19
875	Cie de Saint-Gobain	34 153	2,99
215	Daikin Industries Ltd	28 067	2,45
187	Deere & Co	30 988	2,71
313	Eaton Corp Plc	26 067	2,28
167	Hubbell Inc Class B	21 777	1,90
725	Johnson Controls International Plc	29 950	2,62
580	Kyudenko Corp	17 415	1,52
491	Owens Corning	28 576	2,50
1 435	Rexel SA	18 246	1,60
103	Rockwool International A/S Class B	26 339	2,30
256	Siemens AG	30 494	2,67
379	Xylem Inc	31 700	2,77
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
14 900	China Everbright International Ltd	\$ 13 751	1,20 %
479	Clean Harbors Inc	34 057	2,98

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
191	Verisk Analytics Inc Class A	\$ 27 974	2,45 %
357	Waste Management Inc	41 187	3,60
Total des industrielles		\$ 485 218	42,43 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
614	First Solar Inc	\$ 40 327	3,53 %
<i>Logiciels et services</i>			
507	CoreLogic Inc	\$ 21 208	1,85 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
551	Hexagon AB Class B	\$ 30 620	2,68 %
610	Itron Inc	38 168	3,34
3 769	Smart Metering Systems Plc	25 471	2,23
721	Trimble Inc	32 524	2,84
Total de l'informatique		\$ 188 318	16,47 %
Matériaux			
1 230	Antofagasta Plc	\$ 14 552	1,27 %
261	FMC Corp	21 650	1,90
248	Livent Corp	1 716	0,15
Total des matériaux		\$ 37 918	3,32 %
Immobilier			
1 365	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	\$ 38 466	3,36 %
Total de l'immobilier		\$ 38 466	3,36 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)</i>			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités			
651	Avangrid Inc	\$ 32 875	2,88 %
41 200	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	26 421	2,31
1 485	Cia de Saneamento do Parana	31 222	2,73
205	Edison International	13 819	1,21
94 500	Huaneng Renewables Corp Ltd Class H	26 006	2,27
4 805	Iberdrola SA	47 967	4,20
2 460	National Grid Plc	26 168	2,29
119	NextEra Energy Inc	24 378	2,13
720	Pattern Energy Group Inc Class A	16 625	1,45
Total des services aux collectivités		\$ 245 481	21,47 %
Total des actions ordinaires		\$ 1 112 529	97,29 %
<i>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs</i>		<i>\$ 1 112 529</i>	<i>97,29 %</i>
Total des investissements		\$ 1 112 529	97,29 %
Autres actifs nets		\$ 31 025	2,71 %
Total des actifs nets		\$ 1 143 554	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Biens d'équipement	32,20 %
Services aux collectivités	21,47
Matériel et équipement informatiques	11,09
Services et fournitures aux entreprises	10,23
Biens de consommation durables et habillement	7,54
Semi-conducteurs et équipements associés	3,53
Immobilier	3,36
Matériaux	3,32
Logiciels et services	1,85
Énergie	1,59
Automobile et composants	1,11
Total des investissements	97,29 %
Autres actifs nets	2,71 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Climate Strategy Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	52,21 %
Japon	7,38
Suède	4,64
France	4,59
Chine	4,58
Royaume-Uni	4,52
Espagne	4,20
Brésil	2,73
Allemagne	2,67
Danemark	2,30
Pays-Bas	2,19
Suisse	1,70
Chili	1,27
Hong Kong	1,20
Irlande	1,11
Total des investissements	97,29 %
Autres actifs nets	2,71 %
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 et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier.

Le Gestionnaire combine de multiples approches d'investissement indépendantes et complémentaires. Le Gestionnaire estime que cette combinaison déclinera moins que le marché (tel qu'il est représenté par l'Indice MSCI All Country World) lorsque les actions sont en baisse, tout en suivant la cadence lorsque le marché grimpe. Le Gestionnaire estime que cette approche a un potentiel de génération de rendements totaux à long terme, en visant à préserver le capital dans les marchés faibles, ce qui, en raison de la capitalisation, permet une meilleure appréciation du capital à long terme.

Afin d'identifier les approches individuelles qui présentent un potentiel de surperformance du marché dans des environnements de marché défavorables (en baisse), le Gestionnaire examine une gamme large et diverse de stratégies de placement. Le processus de sélection est tant qualitatif que quantitatif. Qualitativement, l'accent est mis sur les approches dont la philosophie d'investissement est différenciée et que le Gestionnaire estime favorable à un investissement dans des portefeuilles concentrés qui soulignent leur domaine d'expertise spécifique. La recherche quantitative est effectuée sur une approche individuelle, s'intéressant à des caractéristiques comme l'univers d'investissement, l'orientation de capitalisation boursière, le style d'investissement et le chevauchement potentiel de différentes approches. De manière générale, le Gestionnaire se concentre sur des stratégies visant à avoir des actions très actives (c'est-à-dire que le portefeuille n'est pas construit pour ressembler à un indice de référence) et à suivre le risque (c'est-à-dire que le portefeuille n'est pas construit pour avoir une performance d'indice de référence). Alors que le Fonds n'est pas construit par rapport à un indice de référence, le Gestionnaire recherche des approches sous-jacentes destinées à surperformer leurs indices de référence et que le Gestionnaire estime pouvoir surperformer (c'est-à-dire générer de l'alpha) dans des environnements de marché défavorables. En combinant les approches, le Gestionnaire utilise un certain nombre de constructions de portefeuille propriétaires et d'outils de gestion du risque. Ils comportent une analyse factorielle (qui cherche à analyser le portefeuille sur la base de caractéristiques communes telles que la qualité, la croissance, la valeur, la dynamique, la volatilité et autres), une analyse de scénario, la contribution du risque et une large gamme d'indicateurs fondamentaux.

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, 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 investissements dans des fonds immobiliers à capital fixe (REIT), des fonds indiciels et d'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 (voir également « Risques liés à la négociation de titres en Chine via Stock Connect »).

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Objectif et politique d'investissement (suite)

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 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.

L'exposition globale de ce Compartiment est calculée selon la méthodologie des engagements. L'exposition globale générée à travers l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment calculée selon la méthodologie des engagements.

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 Downside Alpha Opportunities Fund a été lancé le 8 mai 2019 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 30 juin 2019

	<i>Depuis Lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	3,33 %	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	2,42 %	
Catégorie N USD	3,42 %	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	2,42 %	
Catégorie S USD	3,45 %	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	2,42 %	

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.

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*
 État de l'actif net
 au 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 5 059 177
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Avoirs en banque	160 963
Revenus de dividende à recevoir	8 940
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	119 775
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	\$ 5 348 855
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	4 426
Commission de distribution à verser (note 3c)	22
Commission administrative à verser (note 3c)	1 120
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	-
Montants à payer pour investissements acquis	119 261
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	52
Autres charges	-
Total des engagements	\$ 124 881
Total des actifs nets	\$ 5 223 974

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour la période allant du 8 mai 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	17 640
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		268
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		38
Total des revenus	\$	17 946
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	4 426
Commission de distribution (note 3b)		22
Commission administrative (note 3c)		1 120
Commission de performance (note 3d)		–
Paievements d'intérêts sur dérivés		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
TER	\$	5 568
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	12 378
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	(10 628)
Impôts sur les plus-values (note 2l)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	1 750
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		172 251
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(27)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	173 974
Actifs nets au début de la période	\$	–
Souscriptions		5 050 000
Rachats		–
Total des actifs nets en fin de période	\$	5 223 974

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	5 223 974	–	–

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	25 832	–	–
-----------------------	----	--------	---	---

Nombre de parts en circulation		2 500,000	–	–
--------------------------------	--	-----------	---	---

Valeur liquidative par part	\$	10,3328	–	–
------------------------------------	----	----------------	---	---

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	25 854	–	–
-----------------------	----	--------	---	---

Nombre de parts en circulation		2 500,000	–	–
--------------------------------	--	-----------	---	---

Valeur liquidative par part	\$	10,3418	–	–
------------------------------------	----	----------------	---	---

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	5 172 287	–	–
-----------------------	----	-----------	---	---

Nombre de parts en circulation		500 000,000	–	–
--------------------------------	--	-------------	---	---

Valeur liquidative par part	\$	10,3446	–	–
------------------------------------	----	----------------	---	---

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

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*****État des investissements**

30 juin 2019

<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>				
1 063	Comcast Corp Class A		\$ 44 944	0,86 %
267	Dena Co Ltd		5 117	0,10
28	Netflix Inc		10 285	0,20
851	Nexon Co Ltd		12 338	0,24
606	Nippon Television Holdings Inc		8 977	0,17
466	Pinterest Inc Class A		12 684	0,24
221	Sea Ltd ADR		7 342	0,14
57	Spotify Technology SA		8 334	0,16
115	Tencent Holdings Ltd		5 190	0,10
2 900	Yahoo Japan Corp		8 506	0,16
804	Yandex NV Class A		30 552	0,58
<i>Services de télécommunications</i>				
188	BCE Inc		\$ 8 572	0,16 %
181	Cellnex Telecom SA		6 707	0,13
745	China Mobile Ltd		6 785	0,13
203	Hellenic Telecommunications Organization SA		3 005	0,06
84	Millicom International Cellular SA ADR		4 731	0,09
330	Nippon Telegraph & Telephone Corp		15 367	0,29
60	SoftBank Group Corp		2 876	0,06
225	Telenor ASA		4 779	0,09
531	Verizon Communications Inc		30 336	0,58
Total des services de communication			\$ 237 427	4,54 %
Biens de consommation cyclique				
<i>Automobile et composants</i>				
208	Honda Motor Co Ltd		\$ 5 377	0,10 %
340	Isuzu Motors Ltd		3 872	0,07
176	NGK Spark Plug Co Ltd		3 303	0,06
200	Subaru Corp		4 862	0,09
512	Sumitomo Electric Industries Ltd		6 722	0,13
217	Suzuki Motor Corp		10 199	0,20
250	Tokai Rika Co Ltd		4 123	0,08
550	Toyo Tire Corp		7 234	0,14

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
110	Toyota Industries Corp	\$ 6 054	0,12 %
120	TS Tech Co Ltd	3 267	0,06
84	Volkswagen AG - Preference	14 178	0,27
316	Yamaha Motor Co Ltd	5 617	0,11
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
6 195	Caim Homes Plc	\$ 8 367	0,16 %
3 798	Glenveagh Properties Plc	3 166	0,06
246	Lennar Corp Class A	11 921	0,23
344	Neinor Homes SA	4 192	0,08
290	Newell Brands Inc	4 472	0,09
414	NIKE Inc Class B	34 755	0,66
11	NVR Inc	37 073	0,71
550	Sekisui Chemical Co Ltd	8 260	0,16
54	Token Corp	3 052	0,06
423	Under Armour Inc Class A	10 723	0,20
<i>Services aux consommateurs</i>			
279	Choice Hotels International Inc	\$ 24 276	0,47 %
919	Compass Group Plc	22 071	0,42
454	Elior Group SA	6 251	0,12
76	Marriott Vacations Worldwide Corp	7 326	0,14
143	McDonald's Corp	29 695	0,57
251	OPAP SA	2 815	0,05
2 780	Sands China Ltd	13 291	0,26
259	Service Corp International	12 116	0,23
<i>Distribution</i>			
57	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 9 659	0,19 %
11	Amazon.com Inc	20 830	0,40
1 294	B&M European Value Retail SA	5 489	0,11
489	Camping World Holdings Inc Class A	6 073	0,12

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
231	CarMax Inc	\$ 20 058	0,38 %
2	CJ ENM Co Ltd	306	0,01
188	eBay Inc	7 426	0,14
191	Home Depot Inc	39 722	0,76
1 035	Marui Group Co Ltd	21 077	0,40
366	Nishimatsuya Chain Co Ltd	2 830	0,05
42	Shimamura Co Ltd	3 138	0,06
386	TJX Cos Inc	20 412	0,39
332	Vipshop Holdings Ltd ADR	2 865	0,05
240	WH Smith Plc	6 017	0,12
Total des biens de consommation cyclique		\$ 484 532	9,28 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaire et de biens de consommation de base</i>			
50	Costco Wholesale Corp	\$ 13 213	0,25 %
240	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	7 017	0,13
203	Sundrug Co Ltd	5 494	0,11
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
90	Anheuser-Busch InBev SA	\$ 7 978	0,15 %
129	Archer-Daniels-Midland Co	5 263	0,10
126	Asahi Group Holdings Ltd	5 666	0,11
172	British American Tobacco Plc	6 018	0,11
36	CJ CheilJedang Corp	9 260	0,18
572	Coca-Cola Co	29 126	0,56
289	Conagra Brands Inc	7 664	0,15
578	Diageo Plc	24 893	0,48
46	Heineken NV	5 141	0,10
89	Hershey Co	11 929	0,23
85	Ingredion Inc	7 012	0,13
825	Japan Tobacco Inc	18 221	0,35
153	Lamb Weston Holdings Inc	9 694	0,18
762	Mondelez International Inc Class A	41 072	0,79
154	Monster Beverage Corp	9 830	0,19

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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 (suite)</i>			
188	PepsiCo Inc	\$ 24 652	0,47 %
499	Philip Morris International Inc	39 186	0,75
198	Viscofan SA	10 386	0,20
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
323	Colgate-Palmolive Co	\$ 23 150	0,44 %
135	Unilever NV	8 234	0,16
Total des biens de consommation de base		\$ 330 099	6,32 %
Énergie			
543	ARC Resources Ltd	\$ 2 664	0,05 %
256	Canadian Natural Resources Ltd	6 904	0,13
279	Chevron Corp	34 719	0,66
2 700	CNOOC Ltd	4 617	0,09
68	Diamondback Energy Inc	7 410	0,14
324	Exxon Mobil Corp	24 828	0,47
548	Galp Energia SGPS SA	8 440	0,16
203	Idemitsu Kosan Co Ltd	6 105	0,12
176	Pembina Pipeline Corp	6 549	0,13
341	Petroleo Brasileiro SA ADR	5 309	0,10
284	Royal Dutch Shell Plc Class B	9 329	0,18
415	Subsea 7 SA	4 996	0,10
1 078	Suncor Energy Inc	33 591	0,64
366	TC Energy Corp	18 183	0,35
Total énergie		\$ 173 644	3,32 %
Financières			
<i>Banques</i>			
1 378	Bank of America Corp	\$ 39 962	0,76 %
145	Bank of Nova Scotia	7 805	0,15
11 500	China Construction Bank Corp Class H	9 906	0,19
1 550	China Merchants Bank Co Ltd Class H	7 728	0,15
15	First Citizens BancShares Inc Class A	6 754	0,13
133	First Republic Bank	12 987	0,25

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>Banques (suite)</i>			
95	HDFC Bank Ltd ADR	\$ 12 354	0,24 %
901	ICICI Bank Ltd ADR	11 344	0,22
569	ING Groep NV	6 607	0,13
385	JPMorgan Chase & Co	43 043	0,82
239	M&T Bank Corp	40 647	0,78
4 070	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	19 341	0,37
697	Nordea Bank Abp	5 065	0,10
432	PNC Financial Services Group Inc	59 305	1,13
1 455	Resona Holdings Inc	6 058	0,12
325	San-In Godo Bank Ltd	2 081	0,04
1 435	Sberbank of Russia PJSC	5 427	0,10
82	Signature Bank	9 909	0,19
1 861	Standard Chartered Plc	16 916	0,32
172	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	6 236	0,12
300	United Overseas Bank Ltd	5 794	0,11
<i>Financières diversifiées</i>			
257	American Express Co	\$ 31 724	0,61 %
180	Banca Generali SpA	5 190	0,10
102	Berkshire Hathaway Inc Class B	21 743	0,42
50	Credit Acceptance Corp	24 192	0,46
151	E*TRADE Financial Corp	6 735	0,13
54	FactSet Research Systems Inc	15 474	0,29
147	Hamilton Lane Inc Class A	8 388	0,16
127	Intercontinental Exchange Inc	10 915	0,21
127	Jafco Co Ltd	4 650	0,09
43	Moody's Corp	8 398	0,16
298	TD Ameritrade Holding Corp	14 876	0,28
1 039	UBS Group AG	12 362	0,24
<i>Assurance</i>			
3 060	AIA Group Ltd	\$ 32 999	0,63 %
14	Alleghany Corp	9 536	0,18
258	Arthur J Gallagher & Co	22 598	0,43
437	Assicurazioni Generali SpA	8 241	0,16
457	Chubb Ltd	67 312	1,29

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
67	Cincinnati Financial Corp	\$ 6 946	0,13 %
389	CNO Financial Group Inc	6 488	0,13
78	Enstar Group Ltd	13 594	0,26
342	Manulife Financial Corp	6 229	0,12
38	Markel Corp	41 405	0,79
179	Marsh & McLennan Cos Inc	17 855	0,34
754	MetLife Inc	37 451	0,72
358	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	11 364	0,22
396	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	4 755	0,09
1 485	Sony Financial Holdings Inc	35 671	0,68
534	T&D Holdings Inc	5 796	0,11
567	Tokio Marine Holdings Inc	28 413	0,54
208	Torchmark Corp	18 608	0,36
12	White Mountains Insurance Group Ltd	12 257	0,24
63	Willis Towers Watson Plc	12 067	0,23
31	Zurich Insurance Group AG	10 807	0,21
Total des financières		\$ 910 308	17,43 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
229	Alcon Inc	\$ 14 158	0,27 %
20	Align Technology Inc	5 474	0,11
85	AmerisourceBergen Corp Class A	7 247	0,14
217	Baxter International Inc	17 772	0,34
182	Danaher Corp	26 012	0,50
83	Haemonetics Corp	9 988	0,19
231	HCA Healthcare Inc	31 224	0,60
201	Hologic Inc	9 652	0,18
103	Insulet Corp	12 296	0,24
490	Koninklijke Philips NV	21 308	0,41
89	Laboratory Corp of America Holdings	15 388	0,29
760	Medtronic Plc	74 016	1,42
71	Penumbra Inc	11 360	0,22
67	Quest Diagnostics Inc	6 821	0,13
949	Smith & Nephew Plc	20 593	0,39
184	STERIS Plc	27 394	0,52
299	UnitedHealth Group Inc	72 959	1,40

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
73	Universal Health Services Inc Class B	\$ 9 519	0,18 %
24	Veeva Systems Inc Class A	3 891	0,07
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
97	Agilent Technologies Inc	\$ 7 243	0,14 %
290	Astellas Pharma Inc	4 132	0,08
286	AstraZeneca Plc	23 434	0,45
1 076	AstraZeneca Plc ADR	44 417	0,85
3 414	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	5 506	0,11
97	Exact Sciences Corp	11 450	0,22
2 700	Jinyu Bio-Technology Co Ltd Class A	6 163	0,12
134	Johnson & Johnson	18 663	0,36
328	Kyowa Kirin Co Ltd	5 903	0,11
625	Livzon Pharmaceutical Group Inc Class A	3 022	0,06
100	Nippon Shinyaku Co Ltd	7 054	0,13
788	Novartis AG	72 092	1,38
449	Novartis AG ADR	40 998	0,78
857	Ono Pharmaceutical Co Ltd	15 368	0,29
108	Roche Holding AG	30 423	0,58
Total santé		\$ 692 940	13,26 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
458	ABB Ltd	\$ 9 202	0,18 %
46	Airbus SE	6 531	0,12
222	Alstom SA	10 315	0,20
468	Amada Holdings Co Ltd	5 269	0,10
199	AMETEK Inc	18 077	0,35
998	BAE Systems Plc	6 292	0,12
251	Brenntag AG	12 380	0,24
461	BWX Technologies Inc	24 018	0,46
367	Cie de Saint-Gobain	14 325	0,27
3 376	Cobham Plc	4 578	0,09

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
324	Deere & Co	\$ 53 690	1,03 %
31	FANUC Corp	5 735	0,11
382	Fastenal Co	12 449	0,24
127	Ferguson Plc	9 051	0,17
133	Fortune Brands Home & Security Inc	7 598	0,15
106	General Dynamics Corp	19 273	0,37
947	Hazama Ando Corp	6 329	0,12
247	Honeywell International Inc	43 124	0,83
189	IDEX Corp	32 535	0,62
901	ITOCHU Corp	17 231	0,33
310	Japan Steel Works Ltd	5 176	0,10
360	JGC Corp	4 939	0,09
210	Kinden Corp	3 218	0,06
154	Kone OYJ Class B	9 102	0,17
244	Kumagai Gumi Co Ltd	7 213	0,14
125	Lennox International Inc	34 375	0,66
403	Leonardo SpA	5 115	0,10
253	Mitsubishi Corp	6 669	0,13
439	Mitsubishi Electric Corp	5 782	0,11
77	Moog Inc Class A	7 208	0,14
291	PACCAR Inc	20 853	0,40
48	Rheinmetall AG	5 884	0,11
73	Safran SA	10 712	0,20
200	Schneider Electric SE	18 166	0,35
75	Siemens AG	8 934	0,17
185	Tadano Ltd	1 928	0,04
237	Taisei Corp	8 612	0,16
310	Takuma Co Ltd	3 853	0,07
174	THK Co Ltd	4 159	0,08
376	Trelleborg AB Class B	5 343	0,10
248	Ultra Electronics Holdings Plc	5 208	0,10
473	Vinci SA	48 511	0,93
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
715	ADT Inc	\$ 4 376	0,08 %
849	Babcock International Group Plc	4 951	0,10
67	Cimpres NV	6 089	0,12

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
234	Cintas Corp	\$ 55 526	1,06 %
248	Clean Harbors Inc	17 633	0,34
184	Copart Inc	13 752	0,26
14	CoStar Group Inc	7 757	0,15
171	Edenred	8 736	0,17
600	Outsourcing Inc	7 273	0,14
2 403	Serco Group Plc	4 404	0,08
269	Waste Connections Inc	25 711	0,49
<i>Transport</i>			
56	AMERCO	\$ 21 199	0,41 %
645	Canadian National Railway Co	59 823	1,15
47	CJ Logistics Corp	5 475	0,10
150	CSX Corp	11 605	0,22
196	Expeditors International of Washington Inc	14 869	0,28
331	Genesee & Wyoming Inc Class A	33 100	0,63
144	Hawaiian Holdings Inc	3 950	0,08
202	Japan Airlines Co Ltd	6 455	0,12
5 400	Jiangsu Expressway Co Ltd Class H	7 686	0,15
34	Kansas City Southern	4 142	0,08
1 020	Localiza Rent a Car SA	10 906	0,21
1 485	Sydney Airport	8 378	0,16
115	Union Pacific Corp	19 448	0,37
Total des industrielles		\$ 912 206	17,46 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
369	Advanced Micro Devices Inc	\$ 11 207	0,22 %
336	Analog Devices Inc	37 924	0,73
155	Entegris Inc	5 785	0,11
569	Intel Corp	27 238	0,52
55	KLA-Tencor Corp	6 501	0,12
1 053	Marvell Technology Group Ltd	25 135	0,48
175	Qualcomm Inc	13 312	0,26
80	SCREEN Holdings Co Ltd	3 338	0,06
173	SK Hynix Inc	10 413	0,20

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
105	Skyworks Solutions Inc	\$ 8 113	0,16 %
1 250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9 619	0,18
<i>Logiciels et services</i>			
80	Accenture Plc Class A	\$ 14 782	0,28 %
130	Amdocs Ltd	8 072	0,15
61	Automatic Data Processing Inc	10 085	0,19
308	Black Knight Inc	18 526	0,36
340	Descartes Systems Group Inc	12 606	0,24
148	DTS Corp	3 085	0,06
447	DXC Technology Co	24 652	0,47
198	Fidelity National Information Services Inc	24 291	0,47
36	FleetCor Technologies Inc	10 111	0,19
141	GoDaddy Inc Class A	9 891	0,19
61	Guidewire Software Inc	6 184	0,12
175	Microsoft Corp	23 443	0,45
129	Mimecast Ltd	6 026	0,12
214	Open Text Corp	8 817	0,17
233	Pageseguro Digital Ltd Class A	9 080	0,17
35	PayPal Holdings Inc	4 006	0,08
223	Perspecta Inc	5 220	0,10
36	ServiceNow Inc	9 884	0,19
59	Splunk Inc	7 419	0,14
219	SS&C Technologies Holdings Inc	12 617	0,24
86	Visa Inc Class A	14 925	0,29
49	Workday Inc Class A	10 073	0,19
165	Worldline SA	12 026	0,23
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
170	Canon Marketing Japan Inc	\$ 3 706	0,07 %
807	Cisco Systems Inc	44 167	0,85
117	Hitachi Ltd	4 288	0,08
78	Kyocera Corp	5 093	0,10
241	Motorola Solutions Inc	40 182	0,77
1 294	Nokia OYJ	6 434	0,12

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
249	Samsung Electronics Co Ltd	\$ 10 136	0,19 %
47	Zebra Technologies Corp Class A	9 846	0,19
Total de l'informatique		\$ 548 258	10,50 %
Matériaux			
350	ADEKA Corp	\$ 5 172	0,10 %
530	Antofagasta Plc	6 270	0,12
296	Asahi Holdings Inc	6 009	0,11
801	Ball Corp	56 062	1,07
361	CRH Plc	11 795	0,23
601	Daicel Corp	5 344	0,10
500	Dow Inc	24 655	0,47
357	First Quantum Minerals Ltd	3 399	0,07
556	JSR Corp	8 778	0,17
109	Linde Plc	21 887	0,42
169	Louisiana-Pacific Corp	4 431	0,08
235	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	3 132	0,06
126	Nutrien Ltd	6 736	0,13
146	Packaging Corp of America	13 917	0,27
77	Rio Tinto Plc	4 783	0,09
39	Sherwin-Williams Co	17 873	0,34
86	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	8 010	0,15
135	Smurfit Kappa Group Plc	4 091	0,08
694	Vale SA ADR Class B	9 327	0,18
190	Yamato Kogyo Co Ltd	5 537	0,11
Total des matériaux		\$ 227 208	4,35 %
Véhicules mutualisés			
<i>Index Tracker Fund</i>			
34	Lyxor Japan (TOPIX) (DR) UCITS ETF - Dist GBP	\$ 4 588	0,09 %
Total des véhicules mutualisés		\$ 4 588	0,09 %
Immobilier			
142	Aedas Homes SAU	\$ 3 380	0,06 %

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund***

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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 (suite)			
433	American Tower Corp	\$ 88 527	1,69 %
429	Brixmor Property Group Inc	7 671	0,15
75	Camden Property Trust	7 829	0,15
1 350	China Overseas Land & Investment Ltd	4 977	0,10
392	Crown Castle International Corp	51 097	0,98
41	Daito Trust Construction Co Ltd	5 227	0,10
212	Gaming and Leisure Properties Inc	8 264	0,16
1 419	Henderson Land Development Co Ltd	7 819	0,15
3 078	Hibernia REIT Plc	4 928	0,09
7	LaSalle Logiport REIT	8 290	0,16
148	Nexity SA	6 405	0,12
179	Public Storage	42 632	0,82
2 435	StorageVault Canada Inc	5 367	0,10
229	STORE Capital Corp	7 600	0,15
Total de l'immobilier		\$ 260 013	4,98 %
Services aux collectivités			
356	Avangrid Inc	\$ 17 978	0,35 %
20 100	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	12 890	0,25
1 845	E.ON SE	20 067	0,38
165	Edison International	11 123	0,21
1 812	EDP - Energias de Portugal SA	6 896	0,13
6 500	Guangdong Investment Ltd	12 863	0,25
160	OGE Energy Corp	6 810	0,13
382	Rubis SCA	21 542	0,41
271	Sempra Energy	37 246	0,71
253	UGI Corp	13 513	0,26
Total des services aux collectivités		\$ 160 928	3,08 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 4 942 151	94,61 %

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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>Assurance</i>			
37	Fairfax Financial Holdings Ltd	\$ 18 200	0,35 %
527	Intact Financial Corp	48 806	0,93
Total des financières		\$ 67 006	1,28 %
Informatique			
<i>Logiciels et services</i>			
41	Constellation Software Inc	\$ 38 725	0,74 %
Total de l'informatique		\$ 38 725	0,74 %
Immobilier			
1 476	Tricon Capital Group Inc	\$ 11 295	0,22 %
Total de l'immobilier		\$ 11 295	0,22 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 117 026	2,24 %
Total des investissements		\$ 5 059 177	96,85 %
Autres actifs nets		\$ 164 797	3,15 %
Total des actifs nets		\$ 5 223 974	100,00 %

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*****Classifications**

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Biens d'équipement	10,51 %
Assurance	9,14
Équipements et services médicaux	7,60
Banques	6,42
Logiciels et services	5,83
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	5,66
Agroalimentaire, boissons et tabac	5,23
Immobilier	5,20
Matériaux	4,35
Transport	3,96
Énergie	3,32
Distribution	3,18
Financières diversifiées	3,15
Services aux collectivités	3,08
Semi-conducteurs et équipements associés	3,04
Services et fournitures aux entreprises	2,99
Médias et divertissements	2,95
Biens de consommation durables et habillement	2,41
Matériel et équipement informatiques	2,37
Services aux consommateurs	2,26
Services de télécommunications	1,59
Automobile et composants	1,43
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	0,60
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,49
Index Tracker Fund	0,09
Total des investissements	96,85 %
Autres actifs nets	3,15 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund*
 Classifications (suite)
 30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	54,85 %
Japon	9,97
Canada	5,82
Suisse	4,93
Royaume-Uni	4,91
France	3,21
Irlande	2,32
Chine	1,54
Hong Kong	1,26
Allemagne	1,18
Pays-Bas	0,94
Corée du Sud	0,68
Russie	0,68
Brésil	0,66
Espagne	0,47
Inde	0,46
Finlande	0,39
Italie	0,36
Portugal	0,29
Suède	0,26
Macao	0,26
Bermudes	0,26
Singapour	0,25
Taïwan	0,18
Australie	0,16
Belgique	0,15
Chili	0,12
Grèce	0,11
Luxembourg	0,09
Norvège	0,09
Total des investissements	96,85 %
Autres actifs nets	3,15 %
Total des actifs nets	100,00 %

* Fonds lancé le 8 mai 2019.

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)
30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis son lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	13,65 %	1,01 %	12,90 %	5,03 %	5,55 %	3 juin 2014
MSCI Emerging Markets Index	10,58 %	1,21 %	10,66 %	2,49 %	2,81 %	
Catégorie D USD	13,14 %	0,12 %	11,82 %	N/A	12,69 %	23 mars 2016
MSCI Emerging Markets Index	10,58 %	1,21 %	10,66 %	N/A	10,59 %	
Catégorie N USD	13,56 %	0,85 %	12,69 %	N/A	13,55 %	23 mars 2016
MSCI Emerging Markets Index	10,58 %	1,21 %	10,66 %	N/A	10,59 %	
Catégorie S CAD	8,73 %	0,36 %	N/A	N/A	(0,23) %	16 novembre 2017
MSCI Emerging Markets Index CAD	5,80 %	0,54 %	N/A	N/A	0,02 %	
Catégorie T USD	14,07 %	1,76 %	N/A	N/A	(6,19) %	9 mars 2018
MSCI Emerging Markets Index	10,58 %	1,21 %	N/A	N/A	(7,37) %	
Catégorie J JPY	11,69 %	(1,57) %	N/A	N/A	(4,10) %	30 mai 2018
MSCI Emerging Markets Index JPY	8,59 %	(1,56) %	N/A	N/A	(3,06) %	
Catégorie D EUR	13,57 %	N/A	N/A	N/A	5,56 %	20 août 2018
MSCI Emerging Markets Index EUR	11,00 %	N/A	N/A	N/A	4,46 %	
Catégorie N EUR	14,00 %	N/A	N/A	N/A	8,52 %	27 septembre 2018
MSCI Emerging Markets Index EUR	11,00 %	N/A	N/A	N/A	4,61 %	
Catégorie S CAD (distribution)	8,67 %	N/A	N/A	N/A	6,01 %	3 décembre 2018
MSCI Emerging Markets Index CAD	5,80 %	N/A	N/A	N/A	4,31 %	
Catégorie N GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	10,38 %	9 janvier 2019
MSCI Emerging Markets Index GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	7,50 %	

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.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État de l'actif net
 au 30 juin 2019

30 juin 2019
 (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)	\$ 1 223 907 610
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	875 180
Avoirs en banque	37 134 677
Revenus de dividende à recevoir	6 281 860
Souscriptions à recevoir	2 008 868
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	11 124 127
Intérêts à recevoir	–
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	1 063 446
Montant à recevoir des courtiers	–
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 1 282 395 768

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 6)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	2 068 685
Commission de distribution à verser (note 3b)	184 503
Commission administrative à verser (note 3c)	628 698
Commission de performance à verser (note 3d)	–
Rachats à payer	423 542
Montants à payer pour investissements acquis	17 168 106
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	10 796
Autres charges	506 268
Total des engagements	\$ 20 990 598
Total des actifs nets	\$ 1 261 405 170

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des opérations et variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 13 449 445
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	232 959
Revenus d'intérêts sur dérivés	7 494
Autres produits	11
Total des revenus	\$ 13 689 909
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 3 543 999
Commission de distribution (note 3b)	246 976
Commission administrative (note 3c)	1 056 192
Commission de performance (note 3d)	-
Paiements d'intérêts sur dérivés	-
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 4 847 167
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 8 842 742
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ (7 003 804)
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(256 830)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 1 582 108
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	106 283 630
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(152)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 107 865 586
Actifs nets au début de la période	\$ 668 001 569
Souscriptions	546 316 735
Rachats	(60 778 720)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 1 261 405 170

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 Informations statistiques
 30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	1 261 405 170	668 001 569	44 196 713

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D EUR¹				
Total des actifs nets	€	75 044 438	1 055 624	–
Nombre de parts en circulation		7 109 372,000	113 579,000	–
Valeur liquidative par part	€	10,5557	9,2942	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,0208	10,6246	–
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	34 953 091	2 332 887	39 115
Nombre de parts en circulation		2 364 855,897	178 580,732	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	14,7802	13,0635	15,6460
Catégorie J JPY²				
Total des actifs nets	¥	19 911 137 358	18 725 965 810	–
Nombre de parts en circulation		2 083 628,635	2 188 569,601	–
Valeur liquidative par part	¥	9 556	8 556	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	88,6949	77,9862	–
Catégorie N EUR³				
Total des actifs nets	€	1 413 927	7 394 118	–
Nombre de parts en circulation		130 292,934	776 734,000	–
Valeur liquidative par part	€	10,8519	9,5195	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,3582	10,8822	–
Catégorie N GBP⁴				
Total des actifs nets	£	21 648	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,0384	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,0486	–	–
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	8 190 758	4 377 808	2 617 039
Nombre de parts en circulation		540 412,312	328 014,786	164 886,184
Valeur liquidative par part	\$	15,1565	13,3464	15,8718
Catégorie S CAD⁵				
Total des actifs nets	CAD	37 511 297	34 457 612	37 432 283
Nombre de parts en circulation		3 765 414,881	3 760 969,438	3 752 500,000
Valeur liquidative par part	CAD	9,9621	9,1619	9,9753
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	7,6235	6,7081	7,9614

¹ Catégorie de parts lancée le 20 août 2018.

² Catégorie de parts lancée le 30 mai 2018.

³ Catégorie de parts lancée le 27 septembre 2018.

⁴ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

⁵ Catégorie de parts lancée le 16 novembre 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 Informations statistiques (suite)
 30 juin 2019

Information sur la catégorie de parts (suite)

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie S CAD				
(distribution)¹	CAD	169 723 594	156 176 462	–
Total des actifs nets				
Nombre de parts en circulation		16 023 830,777	16 023 830,777	–
Valeur liquidative par part	CAD	10,5919	9,7465	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	8,1056	7,1361	–
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	754 026 068	313 638 874	11 665 237
Nombre de parts en circulation		57 326 277,482	27 099 179,223	849 379,000
Valeur liquidative par part	\$	13,1532	11,5737	13,7338
Catégorie T USD²				
Total des actifs nets	\$	33 741 610	27 737 554	–
Nombre de parts en circulation		3 675 766,943	3 446 850,177	–
Valeur liquidative par part	\$	9,1795	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.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
État des investissements
30 juin 2019

<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>			
652 920	Nexon Co Ltd	\$ 9 465 946	0,75 %
220 648	PVR Ltd	5 344 586	0,42
77 895	Sea Ltd ADR	2 587 672	0,20
1 385 939	Tencent Holdings Ltd	62 551 308	4,96
188 234	Yandex NV Class A	7 152 892	0,57
<i>Services de télécommunications</i>			
12 007 941	America Movil SAB de CV	\$ 8 744 231	0,69 %
1 410 191	Bharti Infratel Ltd	5 440 352	0,43
14 013 876	China Telecom Corp Ltd Class H	7 049 540	0,56
58 242 205	China Tower Corp Ltd Class H	15 282 755	1,21
850 006	Hellenic Telecommunications Organization SA	12 583 829	1,00
166 058	Millicom International Cellular SA ADR	9 351 523	0,74
1 426 788	MTN Group Ltd	10 801 143	0,86
Total des services de communication		\$ 156 355 777	12,39 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
15 377 824	Astra International Tbk PT	\$ 8 109 346	0,64 %
2 755 161	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	3 046 988	0,24
18 611	Hyundai Mobis Co Ltd	3 795 861	0,30
11 945	Hyundai Motor Co	892 784	0,07
31 971	Hyundai Motor Co - Preference	3 876 447	0,31
95 956	Maruti Suzuki India Ltd	9 089 947	0,72
530 451	SAIC Motor Corp Ltd Class A	1 968 063	0,16
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
1 239 556	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	\$ 4 182 284	0,33 %
924 161	Midea Group Co Ltd Class A	6 973 227	0,55
<i>Services aux consommateurs</i>			
919 736	China International Travel Service Corp Ltd Class A	\$ 11 863 029	0,94 %
3 388 931	MGM China Holdings Ltd	5 760 640	0,46
516 132	Westlife Development Ltd	2 284 657	0,18

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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>			
396 044	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 67 109 656	5,32 %
191 643	Ctrip.com International Ltd ADR	7 073 543	0,56
1 032 554	Lojas Renner SA	12 705 372	1,01
101 058	Magazine Luiza SA	5 566 740	0,44
549 925	Meituan Dianping Class B	4 821 742	0,38
83 349	Naspers Ltd Class N	20 211 937	1,60
1 615 207	Petrobras Distribuidora SA	10 535 837	0,84
Total des biens de consommation cyclique		\$ 189 868 100	15,05 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
458 467	Atacadao SA	\$ 2 631 671	0,21 %
51 300	Raia Drogasil SA	1 018 598	0,08
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
3 010 587	China Mengniu Dairy Co Ltd	\$ 11 656 993	0,92 %
246 559	Coca-Cola HBC AG	9 326 006	0,74
21 584 099	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	4 797 315	0,38
2 015 570	Universal Robina Corp	6 530 392	0,52
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
1 056 445	Godrej Consumer Products Ltd	\$ 10 142 423	0,80 %
8 590	LG Household & Health Care Ltd	9 768 042	0,78
2 278 568	Marico Ltd	12 211 890	0,97
Total des biens de consommation de base		\$ 68 083 330	5,40 %
Énergie			
1 874 402	Bharat Petroleum Corp Ltd	\$ 10 630 957	0,84 %
12 314 145	China Oilfield Services Ltd Class H	12 184 108	0,97
10 097 777	CNOOC Ltd	17 268 006	1,37
254 879	Galp Energia SGPS SA	3 925 715	0,31
64 920	Gazprom Neft PJSC ADR	2 051 472	0,16
3 031 340	Hindustan Petroleum Corp Ltd	12 693 620	1,01
569 074	NAC Kazatomprom JSC GDR	8 137 758	0,64
304 954	Tenaris SA ADR	8 023 340	0,64

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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)			
568 255	YPF SA ADR	\$ 10 347 924	0,82 %
Total énergie		\$ 85 262 900	6,76 %
Financières			
<i>Banques</i>			
6 901 666	Akbank TAS	\$ 8 113 992	0,64 %
5 114 785	Bank Central Asia Tbk PT	10 852 287	0,86
30 039 500	Bank Mandiri Persero Tbk PT	17 063 669	1,35
2 115 642	Bank of Cyprus Holdings Plc	3 835 595	0,30
30 064 543	China Construction Bank Corp Class H	25 898 800	2,05
2 619 171	China Merchants Bank Co Ltd Class H	13 058 139	1,04
11 802 991	CIMB Group Holdings Bhd	15 366 023	1,22
819 961	Commercial International Bank Egypt SAE GDR	3 484 834	0,28
10 993 953	E.Sun Financial Holding Co Ltd	9 203 071	0,73
15 024 648	Equity Group Holdings Plc	5 733 476	0,45
106 318	HDFC Bank Ltd ADR	13 825 593	1,10
939 418	ICICI Bank Ltd	5 943 194	0,47
687 186	ICICI Bank Ltd ADR	8 651 672	0,69
24 201 790	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Class H	17 657 626	1,40
2 172 208	Itau Unibanco Holding SA - Preference	20 550 862	1,63
241 641	Komercni Banka AS	9 636 288	0,76
537 500	Nedbank Group Ltd	9 651 272	0,77
3 046 426	Sberbank of Russia PJSC	11 521 601	0,91
203 811	Shinhan Financial Group Co Ltd	7 925 444	0,63
<i>Financières diversifiées</i>			
1 091 614	Edelweiss Financial Services Ltd	\$ 2 689 994	0,21 %
4 222 363	FirstRand Ltd	20 526 051	1,63
<i>Assurance</i>			
2 561 776	AIA Group Ltd	\$ 27 626 193	2,19 %
687 200	China Pacific Insurance Group Co Ltd Class H	2 687 227	0,21
7 625 779	Old Mutual Ltd	11 395 997	0,90
2 771 146	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	33 271 487	2,64
Total des financières		\$ 316 170 387	25,06 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
310 400	China National Accord Medicines Corp Ltd Class A	\$ 1 889 136	0,15 %
1 676 115	Microport Scientific Corp	1 244 348	0,10
39 709	NMC Health Plc	1 214 419	0,10
3 373 151	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Class H	3 056 884	0,24
742 892	TAKE Solutions Ltd	1 345 283	0,11
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
17 628	BeiGene Ltd ADR	\$ 2 184 991	0,17 %
224 346	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	361 825	0,03
3 850 000	Frontage Holdings Corp	1 537 536	0,12
230 000	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd Class A	2 580 096	0,20
100 080	Hikma Pharmaceuticals Plc	2 193 343	0,17
4 523	Hugel Inc	1 643 659	0,13
907 934	Innovent Biologics Inc	3 056 469	0,24
782 458	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Class H	2 368 657	0,19
2 812 965	SSY Group Ltd	2 542 020	0,20
8 100	WuXi AppTec Co Ltd Class A	102 155	0,01
482 580	WuXi AppTec Co Ltd Class H	4 231 261	0,34
59 600	Zai Lab Ltd ADR	2 078 252	0,17
Total santé		\$ 33 630 334	2,67 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
44 116	Airtac International Group	\$ 494 289	0,04 %
2 721 054	Ashok Leyland Ltd	3 447 266	0,27
2 299 142	Far Eastern New Century Corp	2 479 797	0,20
422 824	KOC Holding AS	1 282 215	0,10
22 924 608	Singamas Container Holdings Ltd	3 433 190	0,27
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
1 365 000	A-Living Services Co Ltd Class H	\$ 2 306 304	0,18 %
<i>Transport</i>			
671 199	Localiza Rent a Car SA	\$ 7 176 688	0,57 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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 (suite)</i>			
22 672 693	Precious Shipping PCL	\$ 5 988 385	0,47 %
14 786 000	Sinotrans Ltd Class H	5 375 007	0,43
2 662 807	SITC International Holdings Co Ltd	2 713 081	0,22
Total des industrielles		\$ 34 696 222	2,75 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
39 074	ASML Holding NV	\$ 8 175 965	0,65 %
287 889	Globalwafers Co Ltd	2 915 085	0,23
362 206	LandMark Optoelectronics Corp	3 049 530	0,24
1 875 118	MediaTek Inc	18 956 746	1,50
1 404 315	Novatek Microelectronics Corp	7 821 971	0,62
1 615 157	Realtek Semiconductor Corp	11 882 463	0,94
123 278	SK Hynix Inc	7 420 275	0,59
1 178 273	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9 066 703	0,72
58 000	Tokyo Electron Ltd	8 139 595	0,65
1 626 878	Vanguard International Semiconductor Corp	3 415 137	0,27
<i>Logiciels et services</i>			
26 348	Douzone Bizon Co Ltd	\$ 1 419 344	0,11 %
2 976 222	Kingdee International Software Group Co Ltd	3 219 082	0,26
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
2 715 142	Chroma ATE Inc	\$ 12 063 607	0,95 %
321 000	Delta Electronics Inc	1 627 763	0,13
13 560 327	Inari Amertron Bhd	5 250 217	0,41
1 351 602	Kingboard Holdings Ltd	3 762 860	0,30
684 600	Kingpak Technology Inc	3 240 110	0,26
61 646	Largan Precision Co Ltd	7 651 293	0,61
222 139	Samsung Electronics Co Ltd	9 042 162	0,72
975 433	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	10 075 833	0,80
912 865	Walsin Technology Corp	4 820 099	0,38
Total de l'informatique		\$ 143 015 840	11,34 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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			
5 175 166	Alpek SAB de CV Class A	\$ 6 486 585	0,52 %
816 000	AMVIG Holdings Ltd	193 229	0,02
369 171	Anglo American Plc	10 545 647	0,84
692 745	Braskem SA Class A - Preference	6 331 613	0,50
1 232 007	Ferrexpo Plc	4 347 995	0,34
925 185	Gerdau SA - Preference	3 669 214	0,29
797 177	Grupo Mexico SAB de CV Class B	2 121 196	0,17
1 293 891	KAZ Minerals Plc	9 942 986	0,79
981 900	Kinross Gold Corp	3 809 772	0,30
27 160	LG Chem Ltd	8 338 648	0,66
2 896 213	Mexichem SAB de CV	6 091 927	0,48
6 889 271	Nampak Ltd	5 007 714	0,40
17 583 467	PPC Ltd	5 760 881	0,46
233 300	Sasol Ltd	5 794 096	0,46
12 526 518	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Class H	4 970 522	0,39
67 692	Southern Copper Corp	2 629 834	0,21
821 184	Suzano SA	7 038 445	0,56
211 590	UPL Ltd	2 884 447	0,23
426 586	Vale SA ADR Class B	5 733 316	0,45
Total des matériaux		\$ 101 698 067	8,07 %
Immobilier			
1 515 475	China Overseas Land & Investment Ltd	\$ 5 586 647	0,44 %
5 159 082	CIFI Holdings Group Co Ltd	3 400 867	0,27
94 438	Godrej Properties Ltd	1 369 489	0,11
2 697 037	Longfor Group Holdings Ltd	10 166 751	0,81
290 951	Oberoi Realty Ltd	2 545 861	0,20
1 258 521	Shimao Property Holdings Ltd	3 833 958	0,30
Total de l'immobilier		\$ 26 903 573	2,13 %
Services aux collectivités			
1 272 600	China Gas Holdings Ltd	\$ 4 732 036	0,37 %
15 509 892	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	9 946 183	0,79
496 028	Compania de Saneamento do Parana	10 428 799	0,83
1 006 196	ENN Energy Holdings Ltd	9 788 275	0,78
67 118 171	Inter RAO UES PJSC	4 819 286	0,38

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund
 État des investissements (suite)
 30 juin 2019

<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)			
2 907 142	Power Grid Corp of India Ltd	\$ 8 671 624	0,69 %
Total des services aux collectivités		\$ 48 386 203	3,84 %
Total des actions ordinaires		\$1 204 070 733	95,46 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$1 204 070 733	95,46 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Énergie			
2 700 016	Gazprom PJSC ADR	\$ 19 780 318	1,57 %
Total énergie		\$ 19 780 318	1,57 %
Financières			
<i>Banques</i>			
13 308	Commercial International Bank Egypt SAE GDR	\$ 56 559	0,00 %
Total des financières		\$ 56 559	0,00 %
Total des actions ordinaires		\$ 19 836 877	1,57 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 19 836 877	1,57 %
Total des investissements		\$1 223 907 610	97,03 %
Autres actifs nets		\$ 37 497 560	2,97 %
Total des actifs nets		\$1 261 405 170	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Banques	17,28 %
Distribution	10,15
Énergie	8,33
Matériaux	8,07
Médias et divertissements	6,90
Semi-conducteurs et équipements associés	6,41
Assurance	5,94
Services de télécommunications	5,49
Matériel et équipement informatiques	4,56
Services aux collectivités	3,84
Agroalimentaire, boissons et tabac	2,56
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,55
Automobile et composants	2,44
Immobilier	2,13
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	1,97
Financières diversifiées	1,84
Transport	1,69
Services aux consommateurs	1,58
Biens d'équipement	0,88
Biens de consommation durables et habillement	0,88
Équipements et services médicaux	0,70
Logiciels et services	0,37
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,29
Services et fournitures aux entreprises	0,18
Total des investissements	97,03 %
Autres actifs nets	2,97 %
Total des actifs nets	100,00 %

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

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Chine	30,85 %
Inde	9,78
Taiwan	7,82
Bésil	7,40
Afrique du Sud	7,07
Hong Kong	5,48
Corée du Sud	4,30
Russie	3,59
Indonésie	3,24
Mexique	1,86
Royaume-Uni	1,63
Malaisie	1,63
Japon	1,40
Luxembourg	1,38
Suisse	1,08
Grèce	1,00
Argentine	0,82
République tchèque	0,76
Turquie	0,74
Pays-Bas	0,65
Kazakhstan	0,65
Philippines	0,52
Thaïlande	0,47
Macao	0,46
Kenya	0,45
Portugal	0,31
Chypre	0,30
Canada	0,30
Égypte	0,28
Pérou	0,21
Singapour	0,21
Jordanie	0,17
États-Unis	0,12
Émirats Arabes Unis	0,10
Total des investissements	97,03 %
Autres actifs nets	2,97 %
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 30 juin 2019

	<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	1,32 %	(2,14) %	0,45 %	0,48 %	20 mai 2015
Catégorie N USD	1,69 %	(1,40) %	1,20 %	1,22 %	20 mai 2015
Catégorie S USD	1,72 %	(1,28) %	1,35 %	1,37 %	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 30 juin 2019

30 juin 2019
 (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)	\$	4 863 575
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		–
Avoirs en banque		542 351
Revenus de dividende à recevoir		16 008
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		–
Intérêts à recevoir		2 018
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		48 464
Autres montants à recevoir		37 874
Total des actifs	\$	5 510 290

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 6)		181
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		30 392
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)		13 504
Commission de distribution à verser (note 3b)		226
Commission administrative à verser (note 3c)		2 715
Commission de performance à verser (note 3d)		–
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		19 669
Intérêts à payer		242
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		1 791
Autres charges		4 693
Total des engagements	\$	73 413
Total des actifs nets	\$	5 436 877

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 variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 62 368
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	30 205
Revenus d'intérêts sur dérivés	46
Autres produits	69
Total des revenus	\$ 92 688
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 27 037
Commission de distribution (note 3b)	458
Commission administrative (note 3c)	5 437
Commission de performance (note 3d)	–
Paiements d'intérêts sur dérivés	5 644
Versements de dividendes sur dérivés	15 551
TER	\$ 54 127
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 38 561
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ (102 071)
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(1 575)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ (65 085)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	156 369
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(94)
Distributions (note 8)	–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 91 190
Actifs nets au début de la période	\$ 5 345 687
Souscriptions	–
Rachats	–
Total des actifs nets en fin de période	\$ 5 436 877

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
 Informations statistiques
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	5 436 877	5 345 687	5 621 843

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	122 522	120 929	27 200
Nombre de parts en circulation		12 015,382	12 015,382	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	10,1971	10,0645	10,8799
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	26 274	25 837	27 721
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	10,5098	10,3347	11,0883
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	5 288 080	5 198 921	5 566 922
Nombre de parts en circulation		500 000,000	500 000,000	500 000,000
Valeur liquidative par part	\$	10,5762	10,3978	11,1338

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

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
État des investissements
30 juin 2019

<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

125 900	China Unicom Hong Kong Ltd	\$ 138 107	2,54 %
678	Millicom International Cellular SA	38 182	0,70
Total des services de communication		\$ 176 289	3,24 %

Biens de consommation cyclique

Automobile et composants

75 500	Great Wall Motor Co Ltd Class H	\$ 54 022	0,99 %
66 000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Class H	70 456	1,30
15 544	SAIC Motor Corp Ltd Class A	57 671	1,06

Biens de consommation durables et habillement

38 917	Haier Electronics Group Co Ltd	\$ 107 597	1,98 %
2 780	Under Armour Inc Class A	70 473	1,29

Services aux consommateurs

225 576	Hope Education Group Co Ltd	\$ 32 050	0,59 %
---------	-----------------------------	-----------	--------

Distribution

862	Expedia Group Inc	\$ 114 672	2,11 %
-----	-------------------	------------	--------

Total des biens de consommation cyclique

\$ 506 941 9,32 %

Biens de consommation de base

Agroalimentaire, boissons et tabac

3 828	Adecoagro SA	\$ 27 332	0,50 %
-------	--------------	-----------	--------

Total des biens de consommation de base

\$ 27 332 0,50 %

Énergie

2 676	Alta Mesa Resources Inc Class A	\$ 390	0,01 %
2 955	Cameco Corp	31 707	0,58
6 523	Kimbell Royalty Partners LP	105 347	1,94
2 865	NAC Kazatomprom JSC GDR	40 970	0,75
7 966	Trican Well Service Ltd	7 132	0,13

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)
 30 juin 2019

<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)			
3 246	Viper Energy Partners LP	\$ 100 042	1,84 %
	Total énergie	\$ 285 588	5,25 %
Financières			
<i>Banques</i>			
107	ING Groep NV	\$ 1 242	0,02 %
10 910	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc ADR	51 823	0,95
5 625	UniCredit SpA	69 349	1,28
550	United Bank Ltd ADR GDR	2 030	0,04
<i>Financières diversifiées</i>			
4 947	Qudian Inc ADR	\$ 37 102	0,68 %
2 261	UBS Group AG	26 793	0,50
<i>Assurance</i>			
566	Sony Financial Holdings Inc	\$ 13 596	0,25 %
	Total des financières	\$ 201 935	3,72 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
203	Universal Health Services Inc Class B	\$ 26 469	0,49 %
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
45 900	Jinyu Bio-Technology Co Ltd Class A	\$ 104 783	1,93 %
452	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	4 172	0,07
	Total santé	\$ 135 424	2,49 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
1 548	Beacon Roofing Supply Inc	\$ 56 843	1,04 %
615	BWX Technologies Inc	32 041	0,59
160 363	China Machinery Engineering Corp Class H	72 253	1,33
1 390	Cie de Saint-Gobain	54 255	1,00
1 371	Epiroc AB Class A	14 286	0,26

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)
 30 juin 2019

<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>			
596	Granite Construction Inc	\$ 28 715	0,53 %
6 000	Hazama Ando Corp	40 097	0,74
2 900	Kumagai Gumi Co Ltd	85 730	1,58
1 140	Mitsubishi Electric Corp	15 014	0,28
1 900	THK Co Ltd	45 410	0,83
<i>Transport</i>			
14 751	Irish Continental Group Plc	\$ 73 241	1,35 %
Total des industrielles		\$ 517 885	9,53 %
Matériaux			
1 397	Agnico Eagle Mines Ltd	\$ 71 582	1,32 %
2 748	Barrick Gold Corp	43 336	0,80
990	LafargeHolcim Ltd	48 404	0,89
3 414	Livent Corp	23 625	0,43
1 045	Louisiana-Pacific Corp	27 400	0,50
1 163	Norbord Inc	28 889	0,53
75 000	United Co RUSAL PLC	30 720	0,57
Total des matériaux		\$ 273 956	5,04 %
Immobilier			
1 156	Aedas Homes SAU	\$ 27 514	0,51 %
18 700	BR Properties SA	48 059	0,88
Total de l'immobilier		\$ 75 573	1,39 %
Services aux collectivités			
5 184	E.ON SE	\$ 56 385	1,04 %
1 440	Edison International	97 070	1,78
304	PG&E Corp	6 968	0,13
30 923	Power Grid Corp of India Ltd	92 239	1,70
1 966	Rubis SCA	110 869	2,04
Total des services aux collectivités		\$ 363 531	6,69 %
Total des actions ordinaires		\$ 2 564 454	47,17 %

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)
 30 juin 2019

<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			
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$145 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,47 % 08/15/19	\$ 144 621	2,66 %
Total des titres à court terme		\$ 144 621	2,66 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 144 621	2,66 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 2 709 075	49,83 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Financières			
<i>Financières diversifiées</i>			
8 516	Fairfax India Holdings Corp Class VTG	\$ 108 153	1,99 %
<i>Assurance</i>			
1 456	Intact Financial Corp	\$ 134 842	2,48 %
Total des financières		\$ 242 995	4,47 %
Total des actions ordinaires		\$ 242 995	4,47 %
Titres à revenu fixe			
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$25 000	YPF SA 8,50 % 23/03/21	\$ 25 422	0,46 %
Total des obligations de sociétés		\$ 25 422	0,46 %
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$705 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,14 % 23/07/19	\$ 704 110	12,95 %

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)
 30 juin 2019

<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			
Titres à court terme (suite)			
<i>Bons du Trésor américain (suite)</i>			
\$760 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,14 % 06/08/19	\$ 758 414	13,95 %
\$60 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,23 % 19/09/19	59 723	1,10
\$201 200	Bon du Trésor des États-Unis 2,36 % 22/08/19	200 590	3,69
\$135 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,42 % 12/09/19	134 435	2,47
Total des titres à court terme		\$ 1 857 272	34,16 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 1 882 694	34,62 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 2 125 689	39,09 %
Total des investissements		\$ 4 834 764	88,92 %
Options acquises			
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	\$ 7 652	0,14 %
342	Option d'achat de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 parts de FTSE China A50 Index, 27/12/19 @ 15 300	13 513	0,25
204	Option de vente de gré à gré avec JPMorgan Chase sur 100 parts d'Euro Stoxx 50 Index, 19/07/19 @ 3 200	596	0,01
15	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 parts de PHLX Semiconductor Sector Index, 19/07/19 @ USD 1 270	4 500	0,08
3	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 parts de PHLX Semiconductor Sector Index, 19/07/19 @ USD 1 345	2 550	0,05
Total des options acquises		\$ 28 811	0,53 %
Total des investissements et options acquises		\$ 4 863 575	89,45 %
Options émises à la valeur de marché (note 5)		\$ (181)	0,00 %
Total des investissements options incluses		\$ 4 863 394	89,45 %
Autres actifs nets		\$ 573 483	10,55 %
Total des actifs nets		\$ 5 436 877	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
Classifications
30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Bons du Trésor américain	36,82 %
Biens d'équipement	8,18
Services aux collectivités	6,69
Énergie	5,25
Matériaux	5,04
Financières diversifiées	3,70
Automobile et composants	3,35
Biens de consommation durables et habillement	3,27
Services de télécommunications	3,24
Assurance	2,73
Banques	2,29
Distribution	2,11
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	2,00
Immobilier	1,39
Transport	1,35
Services aux consommateurs	0,59
Agroalimentaire, boissons et tabac	0,50
Équipements et services médicaux	0,49
Entreprise	0,46
Total des investissements	89,45 %
Autres actifs nets	10,55 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund
Classifications (suite)
30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	50,04 %
Chine	7,88
Canada	7,83
Japon	4,63
Hong Kong	4,52
France	3,04
Inde	1,70
Suisse	1,38
Irlande	1,35
Italie	1,28
Allemagne	1,04
Argentine	0,96
Brésil	0,88
Kazakhstan	0,75
Luxembourg	0,70
Russie	0,57
Espagne	0,51
Suède	0,26
Israël	0,07
Pakistan	0,04
Pays-Bas	0,02
Total des investissements	89,45 %
Autres actifs nets	10,55 %
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)

30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<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	19,48 %	5,07 %	11,86 %	5,43 %	9,95 %	N/A	3 avril 2007
MSCI All Country World Index**	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,63 %	10,73 %	N/A	
Catégorie T GBP	20,09 %	9,98 %	14,76 %	12,86 %	13,85 %	N/A	7 juillet 2008
MSCI All Country World Index** GBP	16,31 %	9,69 %	13,47 %	13,11 %	13,62 %	N/A	
Catégorie T USD	20,01 %	6,02 %	12,89 %	6,39 %	10,96 %	N/A	10 juin 2009
MSCI All Country World Index**	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,63 %	10,73 %	N/A	

* 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 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 34 012 835
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Avoirs en banque	991 760
Revenus de dividende à recevoir	56 674
Souscriptions à recevoir	–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	225 039
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	\$ 35 286 308
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 6)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	11 942
Commission de distribution à verser (note 3b)	–
Commission administrative à verser (note 3c)	12 440
Commission de performance à verser (note 3d)	–
Rachats à payer	–
Montants à payer pour investissements acquis	249 842
Intérêts à payer	–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	74
Autres charges	14 916
	\$ 289 214
Total des engagements	
Total des actifs nets	\$ 34 997 094

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Contrarian Equity Fund
 État des opérations et variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	183 440
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		7 734
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		3 047
Total des revenus	\$	194 221
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	27 787
Commission de distribution (note 3b)		–
Commission administrative (note 3c)		24 035
Commission de performance (note 3d)		–
Paievements d'intérêts sur dérivés		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
TER	\$	51 822
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	142 399
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	76 048
Impôts sur les plus-values (note 2l)		18 097
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	236 544
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		5 561 243
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		–
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	5 797 787
Actifs nets au début de la période	\$	29 784 772
Souscriptions		5 279 460
Rachats		(5 864 925)
Total des actifs nets en fin de période	\$	34 997 094

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	34 997 094	29 784 772	48 642 681

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	5 338 083	9 334 981	13 570 848
Nombre de parts en circulation		289 159,520	604 160,876	768 951,435
Valeur liquidative par part	\$	18,4607	15,4512	17,6485
Catégorie T GBP				
Total des actifs nets	£	4 590 877	3 994 168	4 412 756
Nombre de parts en circulation		127 534,955	133 250,694	138 134,503
Valeur liquidative par part	£	35,9970	29,9748	31,9454
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	45,8134	38,1759	43,2141
Catégorie T USD				
Total des actifs nets	\$	23 816 202	15 362 820	29 102 477
Nombre de parts en circulation		849 733,072	657 784,526	1 100 796,360
Valeur liquidative par part	\$	28,0279	23,3554	26,4377

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

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

État des investissements

30 juin 2019

<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>			
824	Alphabet Inc Class A	\$ 892 227	2,55 %
6 059	Facebook Inc Class A	1 169 387	3,34
2 300	Sciplay Corp Class A	31 533	0,09
36 593	Yandex NV Class A	1 390 534	3,98
<i>Services de télécommunications</i>			
8 105	Hellenic Telecommunications Organization SA	\$ 119 990	0,34 %
3 200	SoftBank Group Corp	153 406	0,44
6 701	T-Mobile US Inc	496 812	1,42
10 373	Verizon Communications Inc	592 610	1,69
Total des services de communication		\$ 4 846 499	13,85 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
4 772	Aptiv Plc	\$ 385 721	1,10 %
16 300	Toyo Tire Corp	214 378	0,61
1 253	Volkswagen AG - Preference	211 497	0,61
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
2 300	Lennar Corp Class A	\$ 111 458	0,32 %
5 350	NIKE Inc Class B	449 133	1,28
7 718	Under Armour Inc Class A	195 651	0,56
56 711	Under Armour Inc Class C	1 258 984	3,60
<i>Services aux consommateurs</i>			
494	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	\$ 362 043	1,03 %
5 625	Hilton Worldwide Holdings Inc	549 787	1,57
7 909	Las Vegas Sands Corp	467 343	1,34
<i>Distribution</i>			
2 156	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 365 334	1,04 %
367	Amazon.com Inc	694 962	1,99
101	CJ ENM Co Ltd	15 483	0,04

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
3 520	Expedia Group Inc	\$ 468 266	1,34 %
3 445	Lowe's Cos Inc	347 635	0,99
Total des biens de consommation cyclique		\$ 6 097 675	17,42 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
7 736	Walmart Inc	\$ 854 751	2,44 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
1 488	CJ CheilJedang Corp	\$ 382 744	1,10 %
Total des biens de consommation de base		\$ 1 237 495	3,54 %
Énergie			
2 649	Diamondback Energy Inc	\$ 288 662	0,82 %
4 940	EOG Resources Inc	460 210	1,32
18 682	WPX Energy Inc	215 030	0,61
Total énergie		\$ 963 902	2,75 %
Financières			
<i>Banques</i>			
23 182	Bank of America Corp	\$ 672 278	1,92 %
70 500	China Merchants Bank Co Ltd Class H	351 485	1,01
2 055	HDFC Bank Ltd ADR	267 232	0,76
32 739	ICICI Bank Ltd ADR	412 184	1,18
4 737	JPMorgan Chase & Co	529 597	1,51
24 400	Sberbank of Russia PJSC ADR	375 272	1,07
19 014	Standard Chartered Plc	172 830	0,50
<i>Assurance</i>			
16 700	Sony Financial Holdings Inc	\$ 401 147	1,14 %
2 300	Willis Towers Watson Plc	440 542	1,26
Total des financières		\$ 3 622 567	10,35 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
5 564	Alcon Inc	\$ 343 998	0,98 %
5 696	Cerner Corp	417 517	1,19
7 563	Hologic Inc	363 175	1,04
12 403	Koninklijke Philips NV	539 345	1,54
7 303	Medtronic Plc	711 239	2,03
15 952	Smith & Nephew Plc	346 151	0,99
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
7 121	AstraZeneca Plc	\$ 583 469	1,67 %
3 824	Bristol-Myers Squibb Co	173 418	0,49
11 360	Elanco Animal Health Inc	383 968	1,10
5 188	Heron Therapeutics Inc	96 445	0,28
142 189	Jinyu Bio-Technology Co Ltd Class A	324 596	0,93
7 510	Novartis AG	687 069	1,96
Total santé		\$ 4 970 390	14,20 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
10 600	Alstom SA	\$ 492 508	1,41 %
17 583	Cie de Saint-Gobain	686 306	1,96
142 183	Cobham Plc	192 809	0,55
17 007	Leonardo SpA	215 852	0,61
8 354	Schneider Electric SE	758 800	2,17
6 247	Vinci SA	640 694	1,83
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
5 562	Equifax Inc	\$ 752 205	2,15 %
<i>Transport</i>			
4 606	CSX Corp	\$ 356 366	1,02 %
79 900	Localiza Rent a Car SA	854 318	2,44
Total des industrielles		\$ 4 949 858	14,14 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
26 643	Micron Technology Inc	\$ 1 028 153	2,94 %
4 932	NXP Semiconductors NV	481 413	1,37
<i>Logiciels et services</i>			
10 827	Descartes Systems Group Inc	\$ 401 430	1,15 %
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
2 280	Apple Inc	\$ 451 257	1,29 %
5 200	Hitachi Ltd	190 596	0,54
11 400	Samsung Electronics Co Ltd	464 037	1,33
10 649	Western Digital Corp	506 360	1,45
Total de l'informatique		\$ 3 523 246	10,07 %
Matériaux			
3 911	CF Industries Holdings Inc	\$ 182 683	0,53 %
18 045	CRH Plc	588 386	1,68
4 353	FMC Corp	361 081	1,03
3 680	Linde Plc	738 944	2,11
41 119	Vale SA ADR Class B	552 639	1,58
Total des matériaux		\$ 2 423 733	6,93 %
Immobilier			
4 336	Aedas Homes SAU	\$ 103 201	0,30 %
89 000	China Overseas Land & Investment Ltd	328 089	0,94
101 588	Hibernia REIT Plc	162 658	0,46
Total de l'immobilier		\$ 593 948	1,70 %
Services aux collectivités			
101 900	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	\$ 65 347	0,19 %
49 965	E.ON SE	543 453	1,55
Total des services aux collectivités		\$ 608 800	1,74 %
Total des actions ordinaires		\$ 33 838 113	96,69 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs			
		\$ 33 838 113	96,69 %
Total des investissements			
		\$ 33 838 113	96,69 %
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	\$ 174 722	0,50 %
Total des options acquises			
		\$ 174 722	0,50 %
Total des investissements et options acquises			
		\$ 34 012 835	97,19 %
Autres actifs nets			
		\$ 984 259	2,81 %
Total des actifs nets			
		\$ 34 997 094	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Médias et divertissements	9,96 %
Biens d'équipement	8,53
Banques	7,95
Équipements et services médicaux	7,77
Matériaux	6,93
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	6,43
Biens de consommation durables et habillement	5,76
Distribution	5,40
Matériel et équipement informatiques	4,61
Semi-conducteurs et équipements associés	4,31
Services aux consommateurs	3,94
Services de télécommunications	3,89
Transport	3,46
Énergie	2,75
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	2,44
Assurance	2,40
Automobile et composants	2,32
Services et fournitures aux entreprises	2,15
Services aux collectivités	1,74
Immobilier	1,70
Logiciels et services	1,15
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,10
Financières diversifiées	0,50
Total des investissements et options acquises	97,19 %
Autres actifs nets	2,81 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	46,74 %
France	7,37
Royaume-Uni	7,08
Irlande	5,27
Russie	5,05
Brésil	4,02
Chine	3,17
Suisse	2,94
Pays-Bas	2,91
Japon	2,73
Corée du Sud	2,47
Allemagne	2,16
Inde	1,94
Canada	1,15
Hong Kong	0,94
Italie	0,61
Grèce	0,34
Espagne	0,30
Total des Investissements et Options acquises	97,19 %
Autres actifs nets	2,81 %
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 30 juin 2019*

	<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	9,03 %	(0,23) %	1,30 %	2,56 %	18 mars 2015
Catégorie N EUR (couverte)	7,81 %	(2,62) %	(0,13) %	1,61 %	18 mars 2015
Catégorie N USD	9,34 %	0,39 %	1,93 %	3,23 %	18 mars 2015
Catégorie S EUR (couverte)	7,83 %	(2,32) %	0,08 %	1,80 %	18 mars 2015
Catégorie S USD	9,27 %	0,72 %	2,42 %	3,64 %	18 mars 2015
Catégorie N GBP (couverte – distribution)	8,41 %	(1,19) %	N/A	(4,69) %	20 juin 2018
Catégorie S GBP (couverte – distribution)	8,45 %	N/A	N/A	(4,39) %	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 30 juin 2019

30 juin 2019

(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)	\$	126 438 676
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		1 144 290
Avoirs en banque		8 579 274
Revenus de dividende à recevoir		117 819
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		1 462 600
Intérêts à recevoir		58 231
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		2 453 500
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		651 855
Autres montants à recevoir		–
Total des actifs	\$	140 906 245

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 6)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)		330 489
Commission de distribution à verser (note 3b)		52 656
Commission administrative à verser (note 3c)		70 792
Commission de performance à verser (note 3d)		214 800
Rachats à payer		8 436
Montants à payer pour investissements acquis		3 236 917
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)		2 105 500
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		429 495
Autres charges		3 507
Total des engagements	\$	6 452 592
Total des actifs nets	\$	134 453 653

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Health Care Long-Short Fund
État des opérations et des variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	467 402
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		863 063
Revenus d'intérêts sur dérivés		236 658
Autres produits		152
Total des revenus	\$	1 567 275
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	653 848
Commission de distribution (note 3b)		105 019
Commission administrative (note 3c)		142 056
Commission de performance (note 3d)		223 236
Paievements d'intérêts sur dérivés		-
Versements de dividendes sur dérivés		595 208
TER	\$	1 719 367
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(152 092)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	(628 034)
Impôts sur les plus-values (note 2l)		-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(780 126)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		11 874 858
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(7 350)
Distributions (note 8)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	11 087 382
Actifs nets au début de la période	\$	120 942 661
Souscriptions		25 120 106
Rachats		(22 696 496)
Total des actifs nets en fin de période	\$	134 453 653

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	134 453 653	120 942 661	86 203 580

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	29 503 812	26 958 866	12 282 098
Nombre de parts en circulation		2 647 481,749	2 637 504,345	1 106 324,011
Valeur liquidative par part	\$	11,1441	10,2214	11,1017

Catégorie N EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	4 121 999	3 103 954	240 955
Nombre de parts en circulation		384 938,153	312 506,566	21 810,000
Valeur liquidative par part	€	10,7082	9,9324	11,0479
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,1945	11,3543	13,2663

Catégorie N GBP

(couverte – distribution)¹	£	480 184	350 876	–
Total des actifs nets				
Nombre de parts en circulation		50 496,704	40 000,000	–
Valeur liquidative par part	£	9,5092	8,7719	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,1024	11,1719	–

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	22 329 858	26 693 721	5 939 755
Nombre de parts en circulation		1 948 975,840	2 547 415,171	525 120,920
Valeur liquidative par part	\$	11,4572	10,4787	11,3112

Catégorie S EUR (couverte)

Total des actifs nets	€	28 800 051	20 379 084	3 729 501
Nombre de parts en circulation		2 668 090,257	2 035 710,609	336 430,121
Valeur liquidative par part	€	10,7943	10,0108	11,0855
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,2925	11,4438	13,3115

Catégorie S GBP

(couverte – distribution)²	£	1 421 290	86 510	–
Total des actifs nets				
Nombre de parts en circulation		148 663,175	9 813,395	–
Valeur liquidative par part	£	9,5605	8,8155	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,1676	11,2275	–

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	42 708 346	39 888 387	63 214 005
Nombre de parts en circulation		3 664 017,664	3 739 329,761	5 522 212,195
Valeur liquidative par part	\$	11,6562	10,6673	11,4472

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.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

30 juin 2019

<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****Santé***Équipements et services médicaux*

50 016	Acadia Healthcare Co Inc	\$ 1 748 059	1,30 %
6 170	Alcon Inc	381 464	0,28
9 575	AtriCure Inc	285 718	0,21
5 475	Baxter International Inc	448 403	0,33
5 593	Boston Scientific Corp	240 387	0,18
3 758	Cardiovascular Systems Inc	161 331	0,12
1 041	Danaher Corp	148 780	0,11
8 832	Edwards Lifesciences Corp	1 631 624	1,21
10 702	Encompass Health Corp	678 079	0,50
1 965	Globus Medical Inc Class A	83 120	0,06
907	Guardant Health Inc	78 301	0,06
7 033	Hill-Rom Holdings Inc	735 792	0,55
21 132	HMS Holdings Corp	684 466	0,51
3 028	Humana Inc	803 328	0,60
34 200	Japan Lifeline Co Ltd	553 282	0,41
27 681	Koninklijke Philips NV	1 203 710	0,90
211	Medtronic Plc	20 549	0,02
69 968	R1 RCM Inc	880 197	0,65
24 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd Class H	21 750	0,02
5 053	Teladoc Health Inc	335 570	0,25
1 626	Teleflex Inc	538 450	0,40
1 360	WellCare Health Plans Inc	387 695	0,29
706	Zimmer Biomet Holdings Inc	83 124	0,06

*Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences
du vivant*

14 235	Aerie Pharmaceuticals Inc	\$ 420 644	0,31 %
19 074	Agilent Technologies Inc	1 424 256	1,06
19 736	Aimmune Therapeutics Inc	410 904	0,31
111 808	Alder Biopharmaceuticals Inc	1 315 980	0,98
51 358	Alkermes Plc	1 157 609	0,86
1 106	Allergan Plc	185 178	0,14
2 010	Alnylam Pharmaceuticals Inc	145 846	0,11
12 540	Amicus Therapeutics Inc	156 499	0,12
35 330	Amneal Pharmaceuticals Inc	253 316	0,19
47 385	Arcus Biosciences Inc	376 711	0,28
14 308	Arena Pharmaceuticals Inc	838 878	0,62
20 581	Assembly Biosciences Inc	277 638	0,21
3 247	Audentes Therapeutics Inc	122 931	0,09

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)

30 juin 2019

<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>			
1 661	BeiGene Ltd ADR	\$ 205 881	0,15 %
644	Bio-Techne Corp	134 268	0,10
2 255	Bluebird Bio Inc	286 836	0,21
27 380	Blueprint Medicines Corp	2 582 755	1,92
9 484	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	619 708	0,46
7 510	Clementia Pharmaceuticals Inc	8 036	0,01
60 765	Coherus Biosciences Inc	1 342 906	1,00
7 957	Cyclerion Therapeutics Inc	91 108	0,07
1 842	CytomX Therapeutics Inc	20 667	0,02
4 700	Daiichi Sankyo Co Ltd	245 819	0,18
37 744	Dermira Inc	360 833	0,27
6 951	Eisai Co Ltd	392 970	0,29
14 724	Elanco Animal Health Inc	497 671	0,37
7 896	Eli Lilly & Co	874 798	0,65
599	Five Prime Therapeutics Inc	3 612	0,00
82 000	Frontage Holdings Corp	32 748	0,02
70 249	G1 Therapeutics Inc	2 153 834	1,60
1 387	Galapagos NV	179 196	0,13
1 673	Genmab A/S	308 104	0,23
35 957	Global Blood Therapeutics Inc	1 891 338	1,41
64 037	GlycoMimetics Inc	763 321	0,57
31 627	Heron Therapeutics Inc	587 946	0,44
15 596	Hutchison China MediTech Ltd ADR	343 112	0,25
816	ICON Plc ADR	125 640	0,09
421	Incyte Corp	35 768	0,03
26 403	Invitae Corp	620 470	0,46
82 176	Ironwood Pharmaceuticals Inc Class A	899 005	0,67
1 171	Jounce Therapeutics Inc	5 796	0,00
5 624	Karyopharm Therapeutics Inc	33 688	0,02
17 008	Kyowa Kirin Co Ltd	306 093	0,23
31 645	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	724 350	0,54
27 107	Medicines Co	988 592	0,74
81 667	Momenta Pharmaceuticals Inc	1 016 754	0,76
41 039	Mylan NV	781 383	0,58
682	MyoKardia Inc	34 195	0,03
62 100	Myovant Sciences Ltd	562 005	0,42
56 305	Odonate Therapeutics Inc	2 065 830	1,54
23 645	Ono Pharmaceutical Co Ltd	424 004	0,32
14 546	Portola Pharmaceuticals Inc	394 633	0,29
5 196	PRA Health Sciences Inc	515 183	0,38
13 540	Prothena Corp Plc	143 118	0,11

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)**

30 juin 2019

<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>			
62 988	Ra Pharmaceuticals Inc	\$ 1 894 049	1,41 %
39 286	Radius Health Inc	957 007	0,71
53 938	Revance Therapeutics Inc	699 576	0,52
80 127	Rigel Pharmaceuticals Inc	209 131	0,16
1 454	Roche Holding AG	409 581	0,30
3 970	Seattle Genetics Inc	274 764	0,20
15 757	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	559 115	0,42
1 445	Tecan Group AG	375 255	0,28
85 093	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	785 408	0,58
3 506	Tricida Inc	138 347	0,10
6 616	UCB SA	549 401	0,41
3 798	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	241 173	0,18
16 039	UroGen Pharma Ltd	576 442	0,43
150 500	WuXi AppTec Co Ltd Class H	1 319 584	0,98
38 710	Zai Lab Ltd ADR	1 349 818	1,00
17 407	Zealand Pharma A/S ADR	375 121	0,28
Total santé		\$ 53 537 315	39,82 %
Total des actions ordinaires		\$ 53 537 315	39,82 %
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$1 505 500	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 05/07/19	\$ 1 505 174	1,12 %
\$1 660 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 11/07/19	1 659 111	1,23
\$610 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 18/07/19	609 409	0,45
\$860 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 25/07/19	858 882	0,64
\$507 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 01/08/19	506 123	0,38
\$23 510 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 06/08/19	23 460 923	17,45
\$420 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 13/08/19	418 967	0,31
\$18 680 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 15/08/19	18 631 140	13,86
\$1 852 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 22/08/19	1 846 385	1,37
\$496 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 05/09/19	494 097	0,37
\$12 685 100	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 12/09/19	12 632 047	9,40
\$6 490 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 19/09/19	6 460 035	4,80
\$1 075 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 26/09/19	1 069 609	0,80

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)**

30 juin 2019

<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>Bons du Trésor américain (suite)</i>			
\$2 250 500	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 10/10/19	\$ 2 237 272	1,66 %
\$516 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 07/11/19	512 187	0,38
Total des titres à court terme		\$ 72 901 361	54,22 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 72 901 361	54,22 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 126 438 676	94,04 %
Total des investissements		\$ 126 438 676	94,04 %
Autres actifs nets		\$ 8 014 977	5,96 %
Total des actifs nets		\$ 134 453 653	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Bons du Trésor américain	54,22 %
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	30,80
Équipements et services médicaux	9,02
Total des investissements	94,04 %
Autres actifs nets	5,96 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Health Care Long-Short Fund
Classifications (suite)
30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	83,90 %
Japon	2,31
Chine	2,15
Irlande	1,08
Pays-Bas	0,90
Suisse	0,87
Israël	0,58
Belgique	0,54
Espagne	0,54
Danemark	0,51
Royaume-Uni	0,42
Hong Kong	0,25
Total des investissements	94,04 %
Autres actifs nets	5,96 %
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)

30 juin 2019

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 (%)

Période clôturée au 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D USD	20,02 %	5,06 %	18,60 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	9,38 %	
Catégorie N USD	20,46 %	5,85 %	19,46 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	9,38 %	
Catégorie S USD	20,58 %	6,05 %	19,69 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	9,38 %	
Catégorie N GBP	N/A	N/A	14,30 %	9 janvier 2019
MSCI All Country World Index GBP	N/A	N/A	12,41 %	

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 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 51 744 301
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	70 604
Avoirs en banque	7 194 604
Revenu de dividendes à recevoir	12 050
Revenu de souscriptions	-
Revenu sur investissements vendus à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Garantie en espèces déposée auprès de courtiers (note 2k)	60 000
Marge détenue par des courtiers (note 2g)	-
Montants à recevoir de courtiers	5 389
Autres montants à recevoir	21 805
Total des actifs	\$ 59 108 753
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	102 658
Commission de distribution à verser (note 3b)	57 268
Commission administrative à verser (note 3c)	35 773
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Montant à verser pour rachats	76 756
Montants à verser pour investissements acquis	-
Intérêts à verser	2 776
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Marge en espèces due à des courtiers (note 2g)	3 503
Montants à payer aux courtiers	-
Autres charges	5 767
Total des engagements	\$ 284 501
Total des actifs nets	\$ 58 824 252

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	122 687
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		48 690
Revenus d'intérêts sur dérivés		37 819
Autres produits		–
Total des revenus	\$	209 196
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	203 004
Commission de distribution (note 3b)		112 656
Commission administrative (note 3c)		71 823
Commission de performance (note 3d)		–
Paievements d'intérêts sur dérivés		27 518
Versements de dividendes sur dérivés		–
TER	\$	415 001
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(205 805)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	(25 822)
Impôts sur les plus-values (note 2l)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	(231 627)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		10 164 348
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(805)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	9 931 916
Actifs nets au début de la période	\$	51 093 805
Souscriptions		11 724 728
Rachats		(13 926 197)
Total des actifs nets en fin de période	\$	58 824 252

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	58 824 252	51 093 805	21 337 702

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD¹

Total des actifs nets	\$	29 122 448	31 365 961	19 867 852
Nombre de parts en circulation		1 944 152,661	2 513 043,685	1 537 509,638
Valeur liquidative par part	\$	14,9795	12,4813	12,9221

Catégorie N GBP²

Total des actifs nets	£	22 416	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,4301	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,5471	–	–

Catégorie N USD¹

Total des actifs nets	\$	3 346 247	3 161 977	167 693
Nombre de parts en circulation		219 608,452	249 978,557	12 901,599
Valeur liquidative par part	\$	15,2373	12,6490	12,9979

Catégorie S USD¹

Total des actifs nets	\$	26 327 028	16 565 867	1 302 157
Nombre de parts en circulation		1 719 775,866	1 304 804,763	100 000,000
Valeur liquidative par part	\$	15,3084	12,6961	13,0216

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

¹ Catégorie de parts lancée le 16 février 2017.² Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

État des investissements

30 juin 2019

<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>			
2 015	Alphabet Inc Class A	\$ 2 181 842	3,71 %
9 582	Facebook Inc Class A	1 849 326	3,15
3 509	Netflix Inc	1 288 926	2,19
5 713	Spotify Technology SA	835 355	1,42
35 611	Tencent Holdings Ltd	1 607 224	2,73
20 433	Tencent Music Entertainment Group ADR	306 291	0,52
30 052	Yandex NV Class A	1 141 976	1,94
Total des services de communication		\$ 9 210 940	15,66 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
12 119	Aptiv Plc	\$ 979 579	1,66 %
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
25 579	NIKE Inc Class B	\$ 2 147 357	3,65 %
44 236	Under Armour Inc Class A	1 121 382	1,91
<i>Services aux consommateurs</i>			
23 033	Luckin Coffee Inc ADR	\$ 448 913	0,76 %
12 298	Shake Shack Inc Class A	887 916	1,51
7 664	Wingstop Inc	726 164	1,24
<i>Distribution</i>			
13 400	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 2 270 630	3,86 %
1 254	Amazon.com Inc	2 374 612	4,04
733	Booking Holdings Inc	1 374 163	2,33
11 275	Expedia Group Inc	1 499 913	2,55
8 974	GrubHub Inc	699 882	1,19
Total des biens de consommation cyclique		\$ 14 530 511	24,70 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
11 851	Monster Beverage Corp	\$ 756 449	1,29 %
Total des biens de consommation de base		\$ 756 449	1,29 %
Financières			
<i>Banques</i>			
65 481	FinecoBank Banca Fineco SpA	\$ 731 529	1,24 %
<i>Financières diversifiées</i>			
162 867	Anima Holding SpA	\$ 554 193	0,94 %
Total des financières		\$ 1 285 722	2,18 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
25 660	Evolent Health Inc Class A	\$ 203 997	0,35 %
6 742	Teladoc Health Inc	447 736	0,76
6 848	UnitedHealth Group Inc	1 670 981	2,84
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
3 438	Aerie Pharmaceuticals Inc	\$ 101 593	0,17 %
7 613	Allergan Plc	1 274 644	2,17
1 675	Alnylam Pharmaceuticals Inc	121 538	0,20
22 665	Bristol-Myers Squibb Co	1 027 858	1,75
3 328	Global Blood Therapeutics Inc	175 053	0,30
515	Regeneron Pharmaceuticals Inc	161 195	0,27
3 799	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	241 236	0,41
53 480	WuXi AppTec Co Ltd Class H	468 913	0,80
Total santé		\$ 5 894 744	10,02 %
Industrielles			
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
24 394	IHS Markit Ltd	\$ 1 554 386	2,64 %
Total des industrielles		\$ 1 554 386	2,64 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
21 327	First Solar Inc	\$ 1 400 757	2,38 %
42 000	LandMark Optoelectronics Corp	353 611	0,60
2 555	NVIDIA Corp	419 608	0,71
400 940	Semiconductor Manufacturing International Corp	446 487	0,76
13 313	Teradyne Inc	637 826	1,09
<i>Logiciels et services</i>			
5 377	Adobe Inc	\$ 1 584 333	2,69 %
12 169	Alteryx Inc Class A	1 327 881	2,26
3 737	HubSpot Inc	637 233	1,08
25 058	Pagseguro Digital Ltd Class A	976 510	1,66
14 553	PayPal Holdings Inc	1 665 737	2,83
10 989	salesforce.com Inc	1 667 361	2,84
8 328	ServiceNow Inc	2 286 619	3,89
6 414	Splunk Inc	806 561	1,37
9 338	SS&C Technologies Holdings Inc	537 962	0,92
14 249	Visa Inc Class A	2 472 914	4,20
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
7 378	Itron Inc	\$ 461 641	0,78 %
724	Keyence Corp	444 386	0,76
Total de l'informatique		\$ 18 127 427	30,82 %
Immobilier			
13 631	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	\$ 384 122	0,65 %
Total de l'immobilier		\$ 384 122	0,65 %
Total des actions ordinaires		\$ 51 744 301	87,96 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 51 744 301	87,96 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de l'actif net</i>
	<i>(note 2)</i>	
Total des investissements	\$ 51 744 301	87,96 %
Autres actifs nets	\$ 7 079 951	12,04 %
Total des actifs nets	\$ 58 824 252	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	23,74 %
Médias et divertissements	15,66
Distribution	13,97
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	6,07
Biens de consommation durables et habillement	5,56
Semi-conducteurs et équipements associés	5,54
Équipements et services médicaux	3,95
Services aux consommateurs	3,51
Services et fournitures aux entreprises	2,64
Automobile et composants	1,66
Matériel et équipement informatiques	1,54
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,29
Banques	1,24
Financières diversifiées	0,94
Immobilier	0,65
Total des investissements	87,96 %
Autres actifs nets	12,04 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	65,67 %
Chine	9,43
Royaume-Uni	2,64
Italie	2,18
Russie	1,94
Brésil	1,66
Irlande	1,66
Suède	1,42
Japon	0,76
Taiwan	0,60
Total des investissements	87,96 %
Autres actifs nets	12,04 %
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)
30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<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 JPY	17,12 %	0,87 %	13,64 %	8,69 %	13,31 %	12 février 2010
MSCI All Country World Index JPY	14,13 %	2,85 %	13,46 %	7,48 %	11,15 %	
Catégorie S USD	18,83 %	2,92 %	10,97 %	6,55 %	10,90 %	7 novembre 2011
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,16 %	9,45 %	
Catégorie N USD	18,72 %	2,72 %	10,75 %	6,38 %	6,69 %	21 février 2014
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,16 %	7,00 %	
Catégorie D USD	18,28 %	1,96 %	9,92 %	5,58 %	6,22 %	4 avril 2014
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,16 %	6,82 %	
Catégorie T USD	19,27 %	3,70 %	N/A	N/A	10,22 %	1er février 2017
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	N/A	N/A	10,38 %	
Catégorie S USD 15 %	N/A	N/A	N/A	N/A	1,96 %	7 mai 2019
MSCI All Country World	N/A	N/A	N/A	N/A	2,32 %	

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 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 475 373 959
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Avoirs en banque	3 257 543
Revenus de dividende à recevoir	406 432
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	2 219 788
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	\$ 481 257 722
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	616 739
Commission de distribution à verser (note 3b)	64 772
Commission administrative à verser (note 3c)	165 101
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	170 000
Montants à payer pour investissements acquis	2 994 570
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	553
Autres charges	227 584
Total des engagements	\$ 4 239 319
Total des actifs nets	\$ 477 018 403

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	3 478 854
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		116 303
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres produits		1 729
Total des revenus	\$	3 596 886
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	1 227 758
Commission de distribution (note 3b)		12 309
Commission administrative (note 3c)		327 741
Commission de performance (note 3d)		-
Paievements d'intérêts sur dérivés		-
Versements de dividendes sur dérivés		-
TER	\$	1 567 808
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	2 029 078
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	3 128 352
Impôts sur les plus-values (note 2l)		(117 834)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	5 039 596
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		74 022 746
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		-
Distributions (note 8)		-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	79 062 342
Actifs nets au début de la période	\$	435 216 217
Souscriptions		147 640 314
Rachats		(184 900 470)
Total des actifs nets en fin de période	\$	477 018 403

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	477 018 403	435 216 217	529 503 965

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	2 772 325	3 874 048	7 617 679
Nombre de parts en circulation		202 072,190	334 002,331	569 556,886
Valeur liquidative par part	\$	13,7195	11,5989	13,3747

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	7 795 428	6 549 355	12 711 847
Nombre de parts en circulation		551 262,597	549 838,750	932 437,221
Valeur liquidative par part	\$	14,1410	11,9114	13,6329

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	196 813 702	312 530 944	360 946 029
Nombre de parts en circulation		8 922 978,574	16 837 224,513	17 022 632,165
Valeur liquidative par part	\$	22,0570	18,5619	21,2039

Catégorie S USD 15 %¹

Total des actifs nets	\$	125 789 054	–	–
Nombre de parts en circulation		12 337 475,205	–	–
Valeur liquidative par part	\$	10,1957	–	–

Catégorie T JPY

Total des actifs nets	¥	8 597 735 826	5 367 036 407	9 418 388 407
Nombre de parts en circulation		266 257,925	194 663,327	293 464,674
Valeur liquidative par part	¥	32 291	27 571	32 094
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	299,7123	251,2953	284,8981

Catégorie T USD²

Total des actifs nets	\$	64 047 115	63 343 888	64 620 879
Nombre de parts en circulation		5 064 058,568	5 973 408,745	5 375 000,000
Valeur liquidative par part	\$	12,6474	10,6043	12,0225

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

¹ Catégorie de parts lancée le 7 mai 2019² Catégorie de parts lancée le 1^{er} février 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

État des investissements

30 juin 2019

<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>			
96 986	Activision Blizzard Inc	\$ 4 577 739	0,96 %
7 239	Alphabet Inc Class C	7 824 708	1,64
17 986	Charter Communications Inc Class A	7 107 708	1,49
34 847	Electronic Arts Inc	3 528 607	0,74
45 182	Facebook Inc Class A	8 720 126	1,83
2 612	Netflix Inc	959 440	0,20
18 406	Spotify Technology SA	2 691 325	0,56
188 896	Tencent Holdings Ltd	8 525 405	1,79
<i>Services de télécommunications</i>			
25 769 062	China Tower Corp Ltd Class H	\$ 6 761 802	1,42 %
144 145	Verizon Communications Inc	8 235 004	1,72
Total des services de communication		\$ 58 931 864	12,35 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
48 217	Aptiv Plc	\$ 3 897 380	0,82 %
102 560	Delphi Technologies Plc	2 051 200	0,43
29 161	Ferrari NV	4 742 180	0,99
121 633	General Motors Co	4 686 520	0,98
50 934	Valeo SA	1 658 904	0,35
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
7 862	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	\$ 3 351 200	0,70 %
75 492	NIKE Inc Class B	6 337 553	1,33
159 143	Under Armour Inc Class A	4 034 275	0,85
<i>Services aux consommateurs</i>			
15 796	Domino's Pizza Inc	\$ 4 395 711	0,92 %
39 272	Marriott International Inc Class A	5 509 469	1,15
35 416	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	3 420 477	0,72

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
9 816	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 1 663 321	0,35 %
6 079	Amazon.com Inc	11 511 377	2,41
71 126	Lowe's Cos Inc	7 177 325	1,51
7 450	Wayfair Inc Class A	1 087 700	0,23
Total des biens de consommation cyclique		\$ 65 524 592	13,74 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
122 858	Walmart Inc	\$ 13 574 580	2,84 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
92 479	Nestle SA	\$ 9 585 567	2,01 %
29 671	Post Holdings Inc	3 084 894	0,65
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
11 483	Beiersdorf AG	\$ 1 380 261	0,29 %
78 348	Shiseido Co Ltd	5 905 551	1,24
Total des biens de consommation de base		\$ 33 530 853	7,03 %
Énergie			
15 971	Concho Resources Inc	\$ 1 647 888	0,35 %
396 120	Encana Corp	2 037 059	0,43
32 533	EOG Resources Inc	3 030 774	0,63
188 965	TOTAL SA	10 603 652	2,22
Total énergie		\$ 17 319 373	3,63 %
Financières			
<i>Banques</i>			
297 060	Banco Bradesco SA ADR	\$ 2 917 129	0,61 %
832 875	Banco Santander SA	3 870 265	0,81
244 377	Bank of America Corp	7 086 933	1,49
169 854	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 897 546	0,40
18 216	First Republic Bank	1 778 792	0,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>Banques (suite)</i>			
185 073	HDFC Bank Ltd	\$ 6 544 684	1,37
278 597	ING Groep NV	3 234 847	0,68
231 800	Itau Unibanco Holding SA - Preference	2 193 017	0,46 %
88 810	JPMorgan Chase & Co	9 928 958	2,08
<i>Financières diversifiées</i>			
49 600	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	\$ 1 750 999	0,37 %
89 887	Intercontinental Exchange Inc	7 724 889	1,62
99 863	TD Ameritrade Holding Corp	4 985 161	1,04
<i>Assurance</i>			
403 382	AIA Group Ltd	\$ 4 350 072	0,91 %
27 032	Allianz SE	6 526 217	1,37
54 043	Assured Guaranty Ltd	2 274 129	0,48
425 803	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	5 112 361	1,07
69 679	Tokio Marine Holdings Inc	3 491 711	0,73
Total des financières		\$ 75 667 710	15,86 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
81 172	Abbott Laboratories	\$ 6 826 565	1,43 %
80 250	Alcon Inc	4 961 508	1,04
189 222	China National Accord Medicines Corp Ltd Class A	1 151 630	0,24
63 548	Danaher Corp	9 082 280	1,90
18 593	HCA Healthcare Inc	2 513 216	0,53
7 070	Intuitive Surgical Inc	3 708 568	0,78
63 797	Koninklijke Philips NV	2 774 218	0,58
58 148	Medtronic Plc	5 663 034	1,19
30 970	UnitedHealth Group Inc	7 556 990	1,58
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
40 352	Agilent Technologies Inc	\$ 3 013 084	0,63 %
95 092	Bausch Health Cos Inc	2 398 220	0,50
168 567	Elanco Animal Health Inc	5 697 565	1,20
156 489	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd Class A	1 755 464	0,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
17 105	Thermo Fisher Scientific Inc	\$ 5 023 396	1,05 %
144 340	WuXi AppTec Co Ltd Class H	1 265 573	0,27
Total santé		\$ 63 391 311	13,29 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
54 539	AerCap Holdings NV	\$ 2 836 573	0,59 %
40 869	Airbus SE	5 802 809	1,22
8 100	General Dynamics Corp	1 472 742	0,31
23 708	Harris Corp	4 483 894	0,94
75 270	Komatsu Ltd	1 816 429	0,38
30 318	Parker-Hannifin Corp	5 154 363	1,08
50 262	Safran SA	7 375 163	1,55
29 260	Siemens AG	3 485 407	0,73
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
90 228	IHS Markit Ltd	\$ 5 749 328	1,21 %
60 879	Intertek Group Plc	4 262 988	0,89
79 990	Recruit Holdings Co Ltd	2 668 313	0,56
<i>Transport</i>			
21 586	Canadian National Railway Co	\$ 2 002 084	0,42 %
80 625	CSX Corp	6 237 956	1,31
9 336	Old Dominion Freight Line Inc	1 393 492	0,29
Total des industrielles		\$ 54 741 541	11,48 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
125 264	Advanced Micro Devices Inc	\$ 3 804 267	0,80 %
22 095	Broadcom Inc	6 360 267	1,33
162 385	Marvell Technology Group Ltd	3 876 130	0,81
<i>Logiciels et services</i>			
18 822	Adobe Inc	\$ 5 545 902	1,16 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Opportunities Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
49 540	Capgemini SE	\$ 6 169 106	1,29 %
45 556	Fidelity National Information Services Inc	5 588 810	1,17
14 221	FleetCor Technologies Inc	3 993 968	0,84
23 885	Global Payments Inc	3 824 705	0,80
37 377	Guidewire Software Inc	3 789 280	0,79
15 415	Intuit Inc	4 028 402	0,85
46 681	Microsoft Corp	6 253 387	1,31
19 668	PayPal Holdings Inc	2 251 199	0,47
16 155	salesforce.com Inc	2 451 198	0,51
10 564	ServiceNow Inc	2 900 558	0,61
41 666	Visa Inc Class A	7 231 134	1,52
18 263	Workday Inc Class A	3 754 508	0,79
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
233 552	Flex Ltd	\$ 2 235 093	0,47 %
7 525	Keyence Corp	4 618 788	0,97
Total de l'informatique		\$ 78 676 702	16,49 %
Matériaux			
143 112	Anglo American Plc	\$ 4 088 102	0,86 %
Total des matériaux		\$ 4 088 102	0,86 %
Immobilier			
18 834	Boston Properties Inc	\$ 2 429 586	0,51 %
196 620	Mitsui Fudosan Co Ltd	4 767 679	1,00
126 242	Vonovia SE	6 038 104	1,27
Total de l'immobilier		\$ 13 235 369	2,78 %
Services aux collectivités			
415 681	E.ON SE	\$ 4 521 228	0,95 %
107 570	UGI Corp	5 745 314	1,20
Total des services aux collectivités		\$ 10 266 542	2,15 %
Total des actions ordinaires		\$ 475 373 959	99,66 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Opportunities Equity Fund
État des investissements (suite)
30 juin 2019

Valeur de marché % de l'actif net
(note 2)

<i>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs</i>	\$ 475 373 959	99,66 %
Total des investissements	<u>\$ 475 373 959</u>	<u>99,66 %</u>
Autres actifs nets	<u>\$ 1 644 444</u>	<u>0,34 %</u>
Total des actifs nets	<u><u>\$ 477 018 403</u></u>	<u><u>100,00 %</u></u>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	12,11 %
Équipements et services médicaux	9,27
Médias et divertissements	9,21
Banques	8,27
Biens d'équipement	6,80
Assurance	4,56
Distribution	4,50
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	4,02
Énergie	3,63
Automobile et composants	3,57
Services de télécommunications	3,14
Financières diversifiées	3,03
Semi-conducteurs et équipements associés	2,94
Biens de consommation durables et habillement	2,88
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	2,84
Services aux consommateurs	2,79
Immobilier	2,78
Agroalimentaire, boissons et tabac	2,66
Services et fournitures aux entreprises	2,66
Services aux collectivités	2,15
Transport	2,02
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,53
Matériel et équipement informatiques	1,44
Matériaux	0,86
Total des investissements	99,66 %
Autres actifs nets	0,34 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Opportunities Equity Fund
Classifications (suite)
30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	58,52 %
France	7,33
Chine	6,22
Japon	4,88
Allemagne	4,60
Royaume-Uni	3,39
Suisse	3,05
Irlande	2,60
Italie	1,39
Inde	1,37
Hong Kong	1,28
Pays-Bas	1,26
Brésil	1,07
Canada	0,85
Espagne	0,81
Suède	0,56
Bermudes	0,48
Total des investissements	99,66 %
Autres actifs nets	0,34 %
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'investissement du Compartiment met l'accent sur une approche d'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)**

30 juin 2019

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 30 juin 2019*

	<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	21,96 %	12,36 %	16,44 %	12,98 %	14,29 %	25 mai 2011
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	6,16 %	7,75 %	
Catégorie S EUR	22,43 %	15,27 %	15,50 %	N/A	17,20 %	10 juillet 2014
MSCI All Country World Index EUR	16,67 %	8,41 %	10,71 %	N/A	10,12 %	
Catégorie D USD	21,40 %	11,35 %	15,36 %	N/A	12,61 %	5 août 2014
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	N/A	6,74 %	
Catégorie N USD	21,85 %	12,17 %	16,21 %	N/A	13,41 %	5 août 2014
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	11,62 %	N/A	6,74 %	
Catégorie N EUR	22,31 %	15,00 %	15,27 %	N/A	12,42 %	23 décembre 2015
MSCI All Country World Index EUR	16,67 %	8,41 %	10,71 %	N/A	8,62 %	
Catégorie N GBP (couverte)	20,58 %	9,96 %	14,47 %	N/A	14,41 %	11 mars 2016
MSCI All Country World Index, couvert en GBP	14,55 %	3,15 %	9,66 %	N/A	9,58 %	
Catégorie S JPY	19,76 %	9,40 %	18,39 %	N/A	15,51 %	15 avril 2016
MSCI All Country World Index JPY	14,13 %	2,85 %	13,46 %	N/A	10,35 %	
Catégorie J JPY	19,88 %	9,40 %	18,55 %	N/A	15,03 %	27 avril 2016
MSCI All Country World Index JPY	14,13 %	2,85 %	13,46 %	N/A	9,38 %	
Catégorie D EUR	21,86 %	14,26 %	N/A	N/A	13,05 %	20 juillet 2016
MSCI All Country World Index EUR	16,67 %	8,41 %	N/A	N/A	9,30 %	
Catégorie S GBP (distribution)	22,05 %	16,38 %	N/A	N/A	16,72 %	20 juillet 2016
MSCI All Country World Index GBP	16,31 %	9,69 %	N/A	N/A	11,87 %	
Catégorie S JPY (couverte)	20,30 %	9,52 %	N/A	N/A	13,99 %	25 août 2016
MSCI All Country World Index couvert en JPY	14,72 %	3,27 %	N/A	N/A	8,13 %	
Catégorie S CHF (couverte)	19,85 %	8,39 %	N/A	N/A	15,21 %	21 novembre 2016
MSCI All Country World Index, couvert en CHF	14,35 %	2,06 %	N/A	N/A	8,37 %	

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 Quality Growth Fund****Rapport du Gestionnaire (suite)**

30 juin 2019

Performance (suite)*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 30 juin 2019*

	<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	22,41 %	13,27 %	N/A	N/A	19,42 %	1er février 2017
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	N/A	N/A	10,38 %	
Catégorie S CAD 0 %	16,79 %	11,97 %	N/A	N/A	17,58 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index CAD	11,56 %	5,62 %	N/A	N/A	10,01 %	
Catégorie D CHF (couverte)	19,30 %	7,71 %	N/A	N/A	4,69 %	8 mars 2018
MSCI All Country World Index couvert en CHF	14,35 %	2,06 %	N/A	N/A	(0,74) %	
Catégorie DL USD	21,10 %	10,96 %	N/A	N/A	8,69 %	1er juin 2018
MSCI All Country World Index	16,23 %	5,74 %	N/A	N/A	4,01 %	
Catégorie D SGD (couverte)	20,74 %	10,26 %	N/A	N/A	6,93 %	5 juin 2018
MSCI All Country World Index, couvert en SGD	15,60 %	4,70 %	N/A	N/A	2,49 %	
	N/A	N/A	N/A	N/A	19,33 %	9 janvier 2019
Catégorie N GBP						
MSCI All Country World Index GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	12,41 %	

Les rendements du Compartiment sont net de toute commission 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 30 juin 2019

	30 juin 2019 (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)	\$ 4 745 978 949
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	190 213
Avoirs en banque	63 801 493
Revenus de dividende à recevoir	4 604 243
Souscriptions à recevoir	11 046 548
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	-
Intérêts à recevoir	102 869
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	-
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	-
Montant à recevoir des courtiers	2 032 058
Autres montants à recevoir	206 624
Total des actifs	\$ 4 827 962 997
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	7 994 386
Commission de distribution à verser (note 3b)	1 486 568
Commission administrative à verser (note 3c)	1 620 992
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	1 842 492
Montants à payer pour investissements acquis	773 128
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	-
Autres charges	271 853
Total des engagements	\$ 13 989 419
Total des actifs nets	\$ 4 813 973 578

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 26 613 930
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	488 968
Revenus d'intérêts sur dérivés	-
Autres produits	1 170
Total des revenus	\$ 27 104 068
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 14 411 764
Commission de distribution (note 3b)	2 696 104
Commission administrative (note 3c)	2 943 098
Commission de performance (note 3d)	-
Paiements d'intérêts sur dérivés	-
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 20 050 966
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 7 053 102
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 32 611 171
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(235 608)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 39 428 665
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	714 086 078
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(1 423)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 753 513 320
Actifs nets au début de la période	\$ 3 147 705 103
Souscriptions	1 418 556 991
Rachats	(505 801 836)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 4 813 973 578

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	4 813 973 578	3 147 705 103	1 422 675 227

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
--	--	---------------------	-------------------------	-------------------------

Catégorie D CHF (couverte)¹

Total des actifs nets	CHF	2 706 915	1 283 410	–
Nombre de parts en circulation		254 883,522	144 164,816	–
Valeur liquidative par part	CHF	10,6202	8,9024	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	10,8925	9,0306	–

Catégorie D EUR

Total des actifs nets	€	60 131 846	29 020 386	3 456 740
Nombre de parts en circulation		4 189 175,916	2 463 782,595	301 053,096
Valeur liquidative par part	€	14,3541	11,7788	11,4822
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	16,3464	13,4649	13,7878

Catégorie D SGD (couverte)²

Total des actifs nets	SGD	16 284 305	7 330 829	–
Nombre de parts en circulation		1 515 879,001	823 933,455	–
Valeur liquidative par part	SGD	10,7425	8,8974	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	7,9400	6,5278	–

Catégorie D USD

Total des actifs nets	\$	744 971 771	478 632 594	176 483 404
Nombre de parts en circulation		41 616 145,890	32 459 647,676	11 679 243,798
Valeur liquidative par part	\$	17,9010	14,7455	15,1109

Catégorie DL USD³

Total des actifs nets	\$	24 633 871	11 141 266	–
Nombre de parts en circulation		2 251 234,895	1 233 044,076	–
Valeur liquidative par part	\$	10,9424	9,0356	–

Catégorie J JPY

Total des actifs nets	¥	4 696 363 660	3 918 761 361	3 605 269 369
Nombre de parts en circulation		301 082,462	301 181,603	266 021,692
Valeur liquidative par part	¥	15 598	13 011	13 553
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	144,7769	118,5917	120,3066

Catégorie N EUR

Total des actifs nets	€	118 921 152	74 738 462	30 511 537
Nombre de parts en circulation		7 875 059,851	6 053 545,755	2 552 125,776
Valeur liquidative par part	€	15,1010	12,3462	11,9553
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	17,1970	14,1136	14,3560

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 5 juin 2018.³ Catégorie de parts lancée le 1^{er} juin 2018.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

Informations statistiques (suite)

30 juin 2019

Information sur la catégorie de parts (suite)

		<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
Catégorie N GBP¹				
Total des actifs nets	£	23 403	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,9334	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	15,1876	–	–
Catégorie N GBP (couverte)				
Total des actifs nets	£	20 755 167	10 706 904	4 763 480
Nombre de parts en circulation		1 330 554,439	827 669,863	355 081,928
Valeur liquidative par part	£	15,5989	12,9362	13,4152
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	19,8527	16,4755	18,1474
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	246 319 157	126 086 316	61 093 438
Nombre de parts en circulation		13 289 613,749	8 288 908,736	3 948 074,558
Valeur liquidative par part	\$	18,5347	15,2114	15,4742
Catégorie S CAD 0 %²				
Total des actifs nets	CAD	100 097 789	85 670 189	79 580 867
Nombre de parts en circulation		6 820 495,697	6 817 732,775	6 812 281,816
Valeur liquidative par part	CAD	14,6760	12,5658	11,6820
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	11,2309	9,2003	9,3236
Catégorie S CHF (couverte)				
Total des actifs nets	CHF	26 447 671	19 374 732	18 313 615
Nombre de parts en circulation		1 828 114,814	1 604 994,500	1 443 727,003
Valeur liquidative par part	CHF	14,4672	12,0715	12,6850
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,8381	12,2454	13,0169
Catégorie S EUR				
Total des actifs nets	€	548 167 350	297 563 518	74 714 483
Nombre de parts en circulation		24 893 751,338	16 543 674,580	4 299 451,963
Valeur liquidative par part	€	22,0203	17,9865	17,3777
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	25,0767	20,5613	20,8671
Catégorie S GBP (distribution)				
Total des actifs nets	£	16 268 243	13 369 551	14 094 144
Nombre de parts en circulation		1 037 145,748	1 040 260,964	1 143 265,283
Valeur liquidative par part	£	15,6856	12,8521	12,3280
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	19,9631	16,3685	16,6767

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

¹ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.² Catégorie de parts lancée le 16 février 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

Informations statistiques (suite)

30 juin 2019

Information sur la catégorie de parts (suite)

		<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
Catégorie S JPY				
Total des actifs nets	¥	12 143 796 046	8 991 709 855	1 521 641 589
Nombre de parts en circulation		764 532,312	677 974,944	110 148,389
Valeur liquidative par part	¥	15 884	13 263	13 814
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	147,4286	120,8823	122,6318
Catégorie S JPY (couverte)				
Total des actifs nets	¥	8 563 140 262	7 314 738 660	580 183 028
Nombre de parts en circulation		589 578,509	605 889,540	46 231,624
Valeur liquidative par part	¥	14 524	12 073	12 549
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	134,8076	110,0372	111,4024
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	2 440 902 611	1 658 504 903	855 382 512
Nombre de parts en circulation		82 719 886,420	68 548 133,854	34 815 313,769
Valeur liquidative par part	\$	29,5081	24,1947	24,5691
Catégorie T USD¹				
Total des actifs nets	\$	127 515 948	110 501 992	40 730 160
Nombre de parts en circulation		8 308 803,203	8 813 719,660	3 225 000,000
Valeur liquidative par part	\$	15,3471	12,5375	12,6295

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

¹ Catégorie de parts lancée le 1^{er} février 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

30 juin 2019

<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>			
4 673	Alphabet Inc Class A	\$ 5 059 925	0,10 %
100 664	Alphabet Inc Class C	108 808 724	2,26
1 582 036	Comcast Corp Class A	66 888 482	1,39
502 844	Facebook Inc Class A	97 048 892	2,02
1 639 700	Tencent Holdings Ltd	74 004 252	1,54
<i>Services de télécommunications</i>			
1 402 235	Cellnex Telecom SA	\$ 51 961 994	1,08 %
Total des services de communication		\$ 403 772 269	8,39 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
194 204	Adidas AG	\$ 60 044 808	1,25 %
91 238	Kering SA	54 039 344	1,12
17 906	NVR Inc	60 347 696	1,26
<i>Distribution</i>			
68 561	Amazon.com Inc	\$ 129 829 166	2,70 %
394 879	Home Depot Inc	82 122 986	1,70
550 349	Ross Stores Inc	54 550 593	1,13
979 948	TJX Cos Inc	51 819 650	1,08
Total des biens de consommation cyclique		\$ 492 754 243	10,24 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
786 823	Sysco Corp	\$ 55 644 122	1,15 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
1 484 060	Diageo Plc	\$ 63 915 744	1,33 %
934 099	Nestle SA	96 820 559	2,01
Total des biens de consommation de base		\$ 216 380 425	4,49 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<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>			
1 422 586	HDFC Bank Ltd	\$ 50 306 507	1,05 %
<i>Financières diversifiées</i>			
464 869	American Express Co	\$ 57 383 429	1,19 %
636 549	Intercontinental Exchange Inc	54 705 021	1,14
79 699	Partners Group Holding AG	62 696 547	1,30
242 583	S&P Global Inc	55 257 982	1,15
929 656	TD Ameritrade Holding Corp	46 408 427	0,96
<i>Assurance</i>			
6 010 856	AIA Group Ltd	\$ 64 821 071	1,35 %
308 283	Aon Plc	59 492 453	1,23
4 801 223	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	57 645 404	1,20
704 836	Progressive Corp	56 337 542	1,17
Total des financières		\$ 565 054 383	11,74 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
808 820	Abbott Laboratories	\$ 68 021 762	1,41 %
714 788	Baxter International Inc	58 541 137	1,22
1 724 523	Boston Scientific Corp	74 119 999	1,54
970 160	Hoya Corp	74 324 305	1,55
737 913	Medtronic Plc	71 865 347	1,49
326 248	UnitedHealth Group Inc	79 607 774	1,65
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
770 305	Agilent Technologies Inc	\$ 57 518 675	1,19 %
845 723	AstraZeneca Plc	69 295 518	1,44
568 301	Eli Lilly & Co	62 962 068	1,31
370 568	ICON Plc ADR	57 056 355	1,19
821 745	Novartis AG	75 179 132	1,56
1 924 757	Pfizer Inc	83 380 473	1,73
Total santé		\$ 831 872 545	17,28 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<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>			
443 377	Airbus SE	\$ 62 953 142	1,31 %
307 371	Harris Corp	58 133 077	1,20
426 184	Safran SA	62 535 844	1,30
614 085	Schneider Electric SE	55 777 763	1,16
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
1 094 211	Edenred	\$ 55 899 484	1,16 %
1 759 211	Experian Plc	53 376 515	1,11
928 222	IHS Markit Ltd	59 146 306	1,23
731 609	TransUnion	53 780 578	1,12
700 628	Wolters Kluwer NV	51 079 968	1,06
<i>Transport</i>			
751 853	CSX Corp	\$ 58 170 867	1,21 %
520 788	DSV A/S	51 220 620	1,06
270 596	Norfolk Southern Corp	53 937 901	1,12
435 105	Union Pacific Corp	73 580 606	1,53
Total des industrielles		\$ 749 592 671	15,57 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
286 853	ASML Holding NV	\$ 60 022 014	1,25 %
465 680	KLA-Tencor Corp	55 043 376	1,14
8 702 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	66 961 091	1,39
<i>Logiciels et services</i>			
324 970	Accenture Plc Class A	\$ 60 044 707	1,25 %
246 789	Adobe Inc	72 716 379	1,51
374 928	Automatic Data Processing Inc	61 986 846	1,29
434 062	Fidelity National Information Services Inc	53 250 726	1,10
225 129	FleetCor Technologies Inc	63 227 479	1,31
451 082	Global Payments Inc	72 231 761	1,50
246 240	Intuit Inc	64 349 899	1,34
323 275	Mastercard Inc Class A	85 515 936	1,78
1 098 329	Microsoft Corp	147 132 153	3,06
578 615	PayPal Holdings Inc	66 228 273	1,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
375 982	salesforce.com Inc	\$ 57 047 749	1,18 %
314 481	Temenos AG	56 332 417	1,17
539 535	Total System Services Inc	69 206 154	1,44
276 148	VeriSign Inc	57 759 116	1,20
567 678	Visa Inc Class A	98 520 517	2,05
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
585 625	CDW Corp	\$ 65 004 375	1,35 %
1 353 975	Cisco Systems Inc	74 103 052	1,54
Total de l'informatique		\$1 406 684 020	29,22 %
Immobilier			
390 650	American Tower Corp	\$ 79 868 393	1,66 %
Total de l'immobilier		\$ 79 868 393	1,66 %
Total des actions ordinaires		\$ 4 745 978 949	98,59 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs			
		\$ 4 745 978 949	98,59 %
Total des investissements		\$ 4 745 978 949	98,59 %
Autres actifs nets		\$ 67 994 629	1,41 %
Total des actifs nets		\$ 4 813 973 578	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Quality Growth Fund

Classifications

30 juin 2019

<u>Secteur</u>	<u>% de l'actif net</u>
Logiciels et services	22,55 %
Équipements et services médicaux	8,86
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	8,42
Médias et divertissements	7,31
Distribution	6,61
Financières diversifiées	5,74
Services et fournitures aux entreprises	5,68
Biens d'équipement	4,97
Assurance	4,95
Transport	4,92
Semi-conducteurs et équipements associés	3,78
Biens de consommation durables et habillement	3,63
Agroalimentaire, boissons et tabac	3,34
Matériel et équipement informatiques	2,89
Immobilier	1,66
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	1,15
Services de télécommunications	1,08
Banques	1,05
Total des investissements	98,59 %
Autres actifs nets	1,41 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Quality Growth Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	62,47 %
Royaume-Uni	6,34
France	6,05
Suisse	6,04
Irlande	3,93
Chine	2,73
Pays-Bas	2,31
Japon	1,54
Taïwan	1,39
Hong Kong	1,35
Allemagne	1,25
Espagne	1,08
Danemark	1,06
Inde	1,05
Total des investissements	98,59 %
Autres actifs nets	1,41 %
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)

30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>10 ans</i>	<i>Depuis son lancement*</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S USD	18,47 %	6,20 %	11,80 %	6,95 %	11,40 %	N/A	31 juillet 1996
MSCI World Index	16,98 %	6,33 %	11,77 %	6,60 %	10,72 %	N/A	
Catégorie T JPY	16,77 %	4,08 %	14,49 %	9,08 %	13,48 %	N/A	31 mars 2002
MSCI World Index JPY	14,87 %	3,43 %	13,61 %	7,92 %	11,94 %	N/A	
Catégorie S GBP 0 %	18,69 %	10,38 %	13,83 %	13,62 %	14,47 %	N/A	9 octobre 2007
MSCI World Index GBP	17,46 %	10,93 %	14,25 %	13,72 %	14,24 %	N/A	
Catégorie N USD	18,37 %	6,01 %	11,61 %	N/A	N/A	8,04 %	3 octobre 2014
MSCI World Index	16,98 %	6,33 %	11,77 %	N/A	N/A	7,78 %	
Catégorie D USD	17,93 %	5,21 %	10,75 %	N/A	N/A	11,07 %	16 juin 2016
MSCI World Index	16,98 %	6,33 %	11,77 %	N/A	N/A	12,19 %	
Catégorie S CAD 0 %	13,48 %	5,70 %	N/A	N/A	N/A	12,35 %	1er juillet 2016
MSCI World Index CAD	12,30 %	6,23 %	N/A	N/A	N/A	12,73 %	

* 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 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 369 685 852
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	23 293
Avoirs en banque	4 147 666
Revenus de dividende à recevoir	551 894
Souscriptions à recevoir	116
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	346 562
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	178
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	\$ 374 755 561
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	666 099
Commission de distribution à verser (note 3b)	2 409
Commission administrative à verser (note 3c)	135 060
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	-
Montants à payer pour investissements acquis	786 996
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	19
Autres charges	83 878
Total des engagements	\$ 1 674 461
Total des actifs nets	\$ 373 081 100

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Research Equity Fund****État des opérations et des variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019**

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 4 129 081
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	122 665
Revenus d'intérêts sur dérivés	568
Autres produits	105 365
Total des revenus	\$ 4 357 679
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 1 308 445
Commission de distribution (note 3b)	2 850
Commission administrative (note 3c)	271 177
Commission de performance (note 3d)	-
Paiements d'intérêts sur dérivés	-
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 1 582 472
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 2 775 207
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ (787 598)
Impôts sur les plus-values (note 2l)	(21 613)
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 1 965 996
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	59 793 301
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(327)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 61 758 970
Actifs nets au début de la période	\$ 337 677 458
Souscriptions	19 729 124
Rachats	(46 084 452)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 373 081 100

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	373 081 100	337 677 458	424 916 973

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	1 065 766	488 447	32 520
Nombre de parts en circulation		77 455,533	41 863,790	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	13,7597	11,6675	13,0081

Catégorie N USD

Total des actifs nets	\$	31 337	26 475	29 299
Nombre de parts en circulation		2 171,680	2 171,680	2 171,680
Valeur liquidative par part	\$	14,4297	12,1908	13,4913

Catégorie S CAD 0 %

Total des actifs nets	CAD	56 659 046	53 427 494	54 043 188
Nombre de parts en circulation		3 997 030,743	4 276 958,522	4 276 958,522
Valeur liquidative par part	CAD	14,1753	12,4919	12,6359
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	10,8477	9,1462	10,0849

Catégorie S GBP 0 %

Total des actifs nets	£	19 081 063	17 538 136	14 989 274
Nombre de parts en circulation		695 825,103	759 074,960	624 835,460
Valeur liquidative par part	£	27,4222	23,1046	23,9892
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	34,9002	29,4260	32,4513

Catégorie S USD

Total des actifs nets	\$	291 764 980	265 086 572	306 000 879
Nombre de parts en circulation		5 549 464,438	5 973 512,279	6 243 287,366
Valeur liquidative par part	\$	52,5753	44,3770	49,0128

Catégorie T JPY

Total des actifs nets	¥	1 354 916 688	1 165 315 937	1 322 971 757
Nombre de parts en circulation		47 380,557	47 584,174	47 998,895
Valeur liquidative par part	¥	28 596	24 490	27 563
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	265,4211	223,2108	244,6742

Catégorie T USD¹

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 fermée le 26 septembre 2018.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

30 juin 2019

<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*

3 279	Alphabet Inc Class A	\$ 3 550 501	0,95 %
99 059	Comcast Corp Class A	4 188 215	1,12
28 988	Facebook Inc Class A	5 594 684	1,50
13 865	JCDecaux SA	420 631	0,11
23 385	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	874 833	0,24
4 055	Netflix Inc	1 489 483	0,40
21 358	Nexon Co Ltd	309 645	0,08
3 341	Spotify Technology SA	488 521	0,13
5 589	Tencent Holdings Ltd	252 247	0,07
2 978	Viacom Inc Class B	88 953	0,03
8 382	Walt Disney Co	1 170 462	0,31

Services de télécommunications

510 767	BT Group Plc Class A	\$ 1 277 094	0,34 %
46 144	Cellnex Telecom SA	1 709 938	0,46
3 722 000	China Tower Corp Ltd Class H	976 653	0,26
43 100	KDDI Corp	1 097 502	0,29
624 965	Koninklijke KPN NV	1 921 617	0,52
25 674	Millicom International Cellular SA	1 445 826	0,39
9 342	SoftBank Group Corp	447 851	0,12
63 838	Verizon Communications Inc	3 647 065	0,98

Total des services de communication**\$ 30 951 721 8,30 %****Biens de consommation cyclique***Automobile et composants*

8 620	Adient Plc	\$ 209 207	0,06 %
35 439	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	452 202	0,12
4 490	Autoliv Inc	316 590	0,08
17 800	Bridgestone Corp	700 831	0,19
9 412	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Class B	1 195 636	0,32
8 000	Honda Motor Co Ltd	206 794	0,05
7 499	Magna International Inc Class A	372 700	0,10
24 900	Mitsubishi Motors Corp	119 254	0,03
8 100	Nippon Seiki Co Ltd	139 085	0,04
4 730	S&T Motiv Co Ltd	182 703	0,05
11 200	Toyota Motor Corp	695 244	0,19

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
4 449	Volkswagen AG - Preference	\$ 750 960	0,20 %
38 998	Yamaha Motor Co Ltd	693 161	0,19
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
8 154	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	\$ 3 475 665	0,93 %
21 364	NIKE Inc Class B	1 793 508	0,48
9 200	Sony Corp	482 287	0,13
<i>Services aux consommateurs</i>			
5 946	Hilton Worldwide Holdings Inc	\$ 581 162	0,16 %
9 611	McDonald's Corp	1 995 820	0,53
30 483	MGM Resorts International	870 900	0,23
8 893	Oriental Land Co Ltd	1 101 101	0,30
<i>Distribution</i>			
1 026	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 173 856	0,05 %
6 767	Amazon.com Inc	12 814 194	3,43
14 365	Expedia Group Inc	1 910 976	0,51
15 788	Home Depot Inc	3 283 430	0,88
21 441	Lowe's Cos Inc	2 163 611	0,58
66 278	TJX Cos Inc	3 504 781	0,94
74 500	Zhongsheng Group Holdings Ltd	207 408	0,06
Total des biens de consommation cyclique		\$ 40 393 066	10,83 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
91 773	Georgia Healthcare Group Plc	\$ 282 655	0,08 %
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
82 116	Coca-Cola Co	\$ 4 181 347	1,12 %
70 216	Diageo Plc	3 024 075	0,81
28 680	Heineken NV	3 205 329	0,86
109 036	Nestle SA	11 301 721	3,03
7 179	Pernod Ricard SA	1 324 831	0,35

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
38 906	Philip Morris International Inc	\$ 3 055 288	0,82 %
42 551	Procter & Gamble Co	4 665 717	1,25
Total des biens de consommation de base		\$ 31 040 963	8,32 %
Énergie			
2 580	Apache Corp	\$ 74 743	0,02 %
296 778	BP Plc	2 072 114	0,56
10 552	Cabot Oil & Gas Corp	242 274	0,07
20 207	Canadian Natural Resources Ltd	544 983	0,15
3 398	Chevron Corp	422 847	0,11
5 174	Concho Resources Inc	533 853	0,14
4 293	ConocoPhillips	261 873	0,07
5 233	Diamondback Energy Inc	570 240	0,15
87 010	Encana Corp	447 451	0,12
66 671	Euronav NV	625 357	0,17
45 505	Exxon Mobil Corp	3 487 048	0,93
14 300	Idemitsu Kosan Co Ltd	430 035	0,12
107 856	JXTG Holdings Inc	534 975	0,14
223 210	Karoon Energy Ltd	149 589	0,04
38 312	Kosmos Energy Ltd	240 216	0,06
11 455	Lundin Petroleum AB	355 446	0,10
22 681	Marathon Petroleum Corp	1 267 414	0,34
294 031	New Zealand Refining Co Ltd	412 746	0,11
22 112	Noble Energy Inc	495 309	0,13
32 253	Schlumberger Ltd	1 281 734	0,34
2 556	S-Oil Corp	185 283	0,05
22 021	Suncor Energy Inc	688 393	0,18
58 330	TC Energy Corp	2 897 864	0,78
74 477	TOTAL SA	4 179 230	1,12
Total énergie		\$ 22 401 017	6,00 %
Financières			
<i>Banques</i>			
173 251	Banco Santander SA	\$ 805 075	0,22 %
1 810 888	Bank Mandiri Persero Tbk PT	1 028 659	0,28
231 216	Bank of America Corp	6 705 264	1,80
9 100	Bank of Kyoto Ltd	351 787	0,09
16 307	Bank of Nova Scotia	877 776	0,24

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>Banques (suite)</i>			
8 146	BNP Paribas SA	\$ 387 440	0,10 %
158 081	CaixaBank SA	453 297	0,12
1 043 000	China Construction Bank Corp Class H	898 482	0,24
24 916	Commonwealth Bank of Australia	1 447 392	0,39
28 703	Erste Group Bank AG	1 066 903	0,29
77 572	ING Groep NV	900 704	0,24
192 473	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	914 667	0,24
101 938	Nordea Bank Abp	740 732	0,20
140 400	Resona Holdings Inc	584 587	0,16
26 158	Royal Bank of Canada	2 083 232	0,56
24 400	Shinsei Bank Ltd	378 886	0,10
247 241	Standard Chartered Plc	2 247 328	0,60
28 587	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1 009 858	0,27
3 668	SVB Financial Group	823 796	0,22
31 407	UniCredit SpA	387 206	0,10
40 900	United Overseas Bank Ltd	789 916	0,21
<i>Financières diversifiées</i>			
113 400	Acom Co Ltd	\$ 408 383	0,11 %
8 204	American Express Co	1 012 702	0,27
33 031	AXA Equitable Holdings Inc	690 348	0,19
36 566	Blucora Inc	1 110 509	0,30
163 328	FirstRand Ltd	793 982	0,21
10 451	Hamilton Lane Inc Class A	596 334	0,16
140 000	Nomura Holdings Inc	493 002	0,13
12 664	Raymond James Financial Inc	1 070 741	0,29
98 916	Sanne Group Plc	885 009	0,24
49 677	TD Ameritrade Holding Corp	2 479 876	0,66
<i>Assurance</i>			
16 305	Ageas	\$ 848 749	0,23 %
250 227	AIA Group Ltd	2 698 448	0,72
6 980	Allianz SE	1 685 151	0,45
27 257	American International Group Inc	1 452 253	0,39
20 631	Arch Capital Group Ltd	764 998	0,20
27 122	Athene Holding Ltd Class A	1 167 873	0,31
43 373	AXA SA	1 140 982	0,30
7 768	Chubb Ltd	1 144 149	0,31

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
6 164	Hannover Rueck SE	\$ 998 182	0,27 %
26 347	Hartford Financial Services Group Inc	1 468 055	0,39
13 720	Marsh & McLennan Cos Inc	1 368 570	0,37
35 995	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	432 170	0,12
68 599	Prudential Plc	1 498 170	0,40
13 610	Sony Financial Holdings Inc	326 923	0,09
14 800	Tokio Marine Holdings Inc	741 648	0,20
Total des financières		\$ 52 160 194	13,98 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
32 994	Abbott Laboratories	\$ 2 774 795	0,75 %
5 940	Alcon Inc	367 244	0,10
8 509	Anthem Inc	2 401 325	0,64
12 400	Asahi Intecc Co Ltd	305 454	0,08
59 315	Boston Scientific Corp	2 549 359	0,68
15 963	Danaher Corp	2 281 432	0,61
14 024	HCA Healthcare Inc	1 895 624	0,51
35 473	Koninklijke Philips NV	1 542 546	0,41
59 335	NMC Health Plc	1 814 641	0,49
64 085	Smith & Nephew Plc	1 390 615	0,37
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
8 100	Alder Biopharmaceuticals Inc	\$ 95 337	0,03 %
16 769	Allergan Plc	2 807 634	0,75
4 440	Assembly Biosciences Inc	59 896	0,02
58 334	AstraZeneca Plc	4 779 679	1,28
962	BeiGene Ltd ADR	119 240	0,03
7 143	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	312 792	0,08
2 017	Bluebird Bio Inc	256 563	0,07
73 231	Bristol-Myers Squibb Co	3 321 026	0,89
6 600	Daiichi Sankyo Co Ltd	345 192	0,09
22 306	Dermira Inc	213 245	0,06
35 785	Eisai Co Ltd	2 023 078	0,54
7 600	Elanco Animal Health Inc	256 880	0,07
1 117	Genmab A/S	205 709	0,06
9 225	Hikma Pharmaceuticals Plc	202 174	0,05
7 155	Incyte Corp	607 889	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)

30 juin 2019

<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>			
6 907	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	\$ 158 100	0,04 %
635	Lonza Group AG	214 532	0,06
3 900	Medicines Co	142 233	0,04
8 400	Momenta Pharmaceuticals Inc	104 580	0,03
10 334	Mylan NV	196 759	0,05
11 439	Myovant Sciences Ltd	103 523	0,03
12 220	Nektar Therapeutics Class A	434 788	0,12
29 704	Novartis AG	2 717 535	0,73
18 405	ObsEva SA	208 161	0,06
66 529	Ono Pharmaceutical Co Ltd	1 193 002	0,32
4 068	Portola Pharmaceuticals Inc Class A	110 365	0,03
5 486	Radius Health Inc	133 639	0,04
9 794	Revance Therapeutics Inc	127 028	0,03
17 200	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	610 318	0,16
77 527	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	715 574	0,19
8 781	Thermo Fisher Scientific Inc	2 578 804	0,69
10 349	UCB SA	859 394	0,23
2 892	Vertex Pharmaceuticals Inc	530 335	0,14
179 200	WuXi AppTec Co Ltd Class H	1 571 226	0,42
4 877	Zealand Pharma A/S ADR	105 099	0,03
Total santé		\$ 45 744 364	12,26 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
17 106	AerCap Holdings NV	\$ 889 683	0,24 %
13 646	Airbus SE	1 937 535	0,52
11 596	AMETEK Inc	1 053 381	0,28
23 345	Brenntag AG	1 151 409	0,31
6 157	Caterpillar Inc	839 138	0,22
4 434	Deere & Co	734 758	0,20
3 486	Dycom Industries Inc	205 221	0,06
2 815	FANUC Corp	520 725	0,14
6 385	Fortive Corp	520 505	0,14
10 221	Gardner Denver Holdings Inc	353 647	0,09
9 439	Granite Construction Inc	454 771	0,12
6 318	Greenbrier Cos Inc	192 067	0,05
14 693	Harris Corp	2 778 887	0,74
7 486	Illinois Tool Works Inc	1 128 964	0,30
7 301	IMCD NV	670 139	0,18

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<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>				
15 122	Ingersoll-Rand Plc	\$	1 915 504	0,51 %
14 030	ITOCHU Corp		268 320	0,07
31 600	JGC Corp		433 495	0,12
21 938	Mitsubishi Corp		578 280	0,16
10 199	Mitsubishi Electric Corp		134 327	0,04
4 688	Northrop Grumman Corp		1 514 740	0,41
9 343	Raytheon Co		1 624 561	0,44
13 504	Safran SA		1 981 501	0,53
46 509	Sandvik AB		855 170	0,23
25 125	Schneider Electric SE		2 282 121	0,61
710 507	Singamas Container Holdings Ltd		106 406	0,03
232	SMC Corp		86 499	0,02
17 057	Triton International Ltd		558 787	0,15
20 974	Vinci SA		2 151 100	0,58
17 348	Wabtec Corp		1 244 892	0,33
33 819	Wartsila OYJ Abp		491 234	0,13
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>				
4 897	Equifax Inc	\$	662 270	0,18 %
30 631	IHS Markit Ltd		1 951 807	0,52
11 086	TransUnion		814 932	0,22
15 765	TriNet Group Inc		1 068 867	0,28
11 401	Waste Management Inc		1 315 333	0,35
13 726	Wolters Kluwer NV		1 000 708	0,27
<i>Transport</i>				
1 261	AP Moller - Maersk A/S Class B	\$	1 566 534	0,42 %
3 100	East Japan Railway Co		290 032	0,08
29 447	JetBlue Airways Corp		544 475	0,15
11 389	Nippon Yusen KK		182 769	0,05
11 828	Norfolk Southern Corp		2 357 675	0,63
618 579	Pacific Basin Shipping Ltd		113 225	0,03
327 700	Precious Shipping PCL		86 553	0,02
Total des industrielles			\$ 41 612 947	11,15 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<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>			
65 412	Advanced Micro Devices Inc	\$ 1 986 562	0,53 %
1 331	ASML Holding NV	278 503	0,07
20 328	Globalwafers Co Ltd	205 836	0,06
171 896	Marvell Technology Group Ltd	4 103 157	1,10
971	NVIDIA Corp	159 467	0,04
2 164	Siltronic AG	158 311	0,04
24 053	SUMCO Corp	286 207	0,08
10 530	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	81 027	0,02
1 831	Tokyo Electron Ltd	256 959	0,07
<i>Logiciels et services</i>			
2 739	Adobe Inc	\$ 807 046	0,22 %
1 155	Atlassian Corp Plc Class A	151 120	0,04
2 200	Autodesk Inc	358 380	0,10
4 400	Ceridian HCM Holding Inc	220 880	0,06
10 243	FleetCor Technologies Inc	2 876 747	0,77
29 605	Genpact Ltd	1 127 654	0,30
24 516	Global Payments Inc	3 925 747	1,05
4 600	GMO Payment Gateway Inc	316 373	0,08
5 970	Guidewire Software Inc	605 239	0,16
60 019	Microsoft Corp	8 040 145	2,16
19 375	PayPal Holdings Inc	2 217 662	0,59
10 771	salesforce.com Inc	1 634 284	0,44
4 288	ServiceNow Inc	1 177 356	0,32
4 494	Splunk Inc	565 121	0,15
37 931	SS&C Technologies Holdings Inc	2 185 205	0,59
7 695	Total System Services Inc	987 038	0,26
25 745	Visa Inc Class A	4 468 045	1,20
6 139	WEX Inc	1 277 526	0,34
6 578	Workday Inc Class A	1 352 305	0,36
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
43 401	Apple Inc	\$ 8 589 926	2,30 %
186 387	Flex Ltd	1 783 724	0,48
5 160	FUJIFILM Holdings Corp	261 640	0,07
1 303	Keyence Corp	799 772	0,22
34 262	Lumentum Holdings Inc	1 829 933	0,49
22 000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	227 251	0,06

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
50 120	Western Digital Corp	\$ 2 383 206	0,64 %
Total de l'informatique		\$ 57 685 354	15,46 %
Matériaux			
7 650	Alcoa Corp	\$ 179 086	0,05 %
1 682 000	AMVIG Holdings Ltd	398 298	0,11
21 578	Anglo American Plc	616 392	0,17
29 370	Antofagasta Plc	347 477	0,09
12 715	Ardagh Group SA Class A	222 512	0,06
4 949	Arkema SA	460 906	0,12
42 374	Ball Corp	2 965 756	0,79
23 501	BHP Group Plc	602 681	0,16
22 175	Buzzi Unicem SpA	450 638	0,12
11 268	Celanese Corp Series A Class A	1 214 690	0,33
7 377	CRH Plc	240 539	0,06
17 000	Daicel Corp	151 160	0,04
5 186	Dow Inc	255 722	0,07
37 426	First Quantum Minerals Ltd	356 288	0,10
13 679	FMC Corp	1 134 673	0,30
17 712	International Paper Co	767 284	0,21
8 993	JSR Corp	141 981	0,04
7 116	Linde Plc	1 428 893	0,38
10 173	Livent Corp	70 397	0,02
10 711	Methanex Corp	487 292	0,13
71 575	Mexichem SAB de CV	150 552	0,04
354 511	Nampak Ltd	257 689	0,07
736 597	PPC Ltd	241 332	0,06
13 700	PPG Industries Inc	1 598 927	0,43
11 896	Rio Tinto Plc	738 910	0,20
6 617	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	616 313	0,17
180 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Class H	71 424	0,02
26 215	Smurfit Kappa Group Plc	794 405	0,21
5 200	Taiheiyo Cement Corp	157 342	0,04
9 970	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	311 389	0,08
996	Vulcan Materials Co	136 761	0,04
Total des matériaux		\$ 17 567 709	4,71 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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			
14 488	Alexandria Real Estate Equities Inc	\$ 2 044 112	0,55 %
17 542	American Tower Corp	3 586 462	0,96
627 620	Ayala Land Inc	622 291	0,17
2 838	Equinix Inc	1 431 175	0,38
140 053	Goodman Group	1 477 181	0,40
128 395	Link REIT	1 577 718	0,42
54 618	Mitsui Fudosan Co Ltd	1 324 388	0,36
13 736	Prologis Inc	1 100 254	0,29
17 000	Vonovia SE	813 103	0,22
Total de l'immobilier		\$ 13 976 684	3,75 %
Services aux collectivités			
2 204 102	China Longyuan Power Group Corp Ltd Class H	\$ 1 413 446	0,38 %
202 118	E.ON SE	2 198 373	0,59
37 082	Edison International	2 499 698	0,67
378 366	Iberdrola SA	3 777 122	1,01
10 535	NextEra Energy Inc	2 158 200	0,58
16 078	PG&E Corp	368 508	0,10
Total des services aux collectivités		\$ 12 415 347	3,33 %
Total des actions ordinaires		\$ 365 949 366	98,09 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 365 949 366	98,09 %
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé			
Actions ordinaires			
Financières			
<i>Assurance</i>			
39 633	Intact Financial Corp	\$ 3 670 469	0,98 %
Total des financières		\$ 3 670 469	0,98 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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 (suite)</i>			
Actions ordinaires (suite)			
Matériaux			
28 100	EcoSynthetix Inc	\$ 66 017	0,02 %
Total des matériaux		\$ 66 017	0,02 %
Total des actions ordinaires		\$ 3 736 486	1,00 %
<i>Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</i>		<i>\$ 3 736 486</i>	<i>1,00 %</i>
Total des investissements		\$ 3 69 685 852	99,09 %
Autres actifs nets		\$ 3 395 248	0,91 %
Total des actifs nets		\$ 3 73 081 100	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	9,19 %
Biens d'équipement	7,95
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	7,62
Agroalimentaire, boissons et tabac	6,99
Banques	6,67
Distribution	6,45
Énergie	6,00
Assurance	5,73
Médias et divertissements	4,94
Matériaux	4,73
Équipements et services médicaux	4,64
Matériel et équipement informatiques	4,26
Immobilier	3,75
Services de télécommunications	3,36
Services aux collectivités	3,33
Financières diversifiées	2,56
Semi-conducteurs et équipements associés	2,01
Services et fournitures aux entreprises	1,82
Automobile et composants	1,62
Biens de consommation durables et habillement	1,54
Transport	1,38
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,25
Services aux consommateurs	1,22
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,08
Total des investissements	99,09 %
Autres actifs nets	0,91 %
Total des actifs nets	100,00 %

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

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	56,97 %
Japon	6,38
Royaume-Uni	5,66
France	5,59
Suisse	4,29
Canada	3,36
Pays-Bas	2,55
Allemagne	2,08
Espagne	1,85
Chine	1,71
Hong Kong	1,31
Australie	1,03
Belgique	0,63
Suède	0,54
Irlande	0,51
Danemark	0,50
Émirats Arabes Unis	0,49
Luxembourg	0,45
Bermudes	0,35
Afrique du Sud	0,34
Finlande	0,33
Autriche	0,29
Indonésie	0,28
Jersey, îles Anglo-Normandes	0,24
Italie	0,22
Singapour	0,21
Israël	0,19
Philippines	0,17
Nouvelle-Zélande	0,11
Corée du Sud	0,10
Chili	0,09
Taïwan	0,08
Géorgie	0,08
Jordanie	0,05
Mexique	0,04
Thaïlande	0,02
Total des investissements	99,09 %
Autres actifs nets	0,91 %
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 indiciels 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)
30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<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 T USD	25,54 %	11,05 %	15,74 %	9,24 %	13,31 %	N/A	10 juin 2009
MSCI World Net Index	16,98 %	6,33 %	11,77 %	6,60 %	10,72 %	N/A	
Catégorie S USD	24,93 %	9,98 %	14,59 %	8,18 %	N/A	10,70 %	30 juillet 2010
MSCI World Net Index	16,98 %	6,33 %	11,77 %	6,60 %	N/A	9,91 %	
Catégorie S EUR	25,44 %	12,78 %	13,71 %	12,34 %	N/A	13,62 %	15 février 2012
MSCI World Net Index EUR	17,43 %	9,01 %	10,85 %	10,60 %	N/A	11,82 %	

* 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 Select Capital Appreciation Equity
État de l'actif net
au 30 juin 2019

	30 juin 2019
	(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)	\$ 60 289 108
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Avoirs en banque	4 418 379
Revenus de dividende à recevoir	62 792
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	254 024
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	90
Total des actifs	\$ 65 024 393
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 6)	-
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	-
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	36 819
Commission de distribution à verser (note 3b)	-
Commission administrative à verser (note 3c)	22 862
Commission de performance à verser (note 3d)	-
Rachats à payer	-
Montants à payer pour investissements acquis	432 785
Intérêts à payer	-
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	-
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	-
Montants à payer aux courtiers	6
Autres charges	49 949
Total des engagements	\$ 542 421
Total des actifs nets	\$ 64 481 972

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
 État des opérations et variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	348 769
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		18 931
Revenus d'intérêts sur dérivés		–
Autres produits		25 032
Total des revenus	\$	392 732
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	67 396
Commission de distribution (note 3b)		–
Commission administrative (note 3c)		44 737
Commission de performance (note 3d)		–
Paiements d'intérêts sur dérivés		–
Versements de dividendes sur dérivés		–
TER	\$	112 133
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	280 599
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	1 832 938
Impôts sur les plus-values (note 2l)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	2 113 537
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		11 354 152
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(34)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	13 467 655
Actifs nets au début de la période	\$	54 519 901
Souscriptions		25 000
Rachats		(3 530 584)
Total des actifs nets en fin de période	\$	64 481 972

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
 Informations statistiques
 30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	64 481 972	54 519 901	53 687 990

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie S EUR				
Total des actifs nets	€	13 418 460	10 697 167	26 757 727
Nombre de parts en circulation		523 298,994	523 298,994	1 253 298,994
Valeur liquidative par part	€	25,6421	20,4418	21,3498
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	29,2012	23,3680	25,6369
Catégorie S USD 15 %¹				
Total des actifs nets	£	–	–	6 216 312
Nombre de parts en circulation		–	–	193 665,055
Valeur liquidative par part	£	–	–	32,0983
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	–	–	43,4209
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	27 438	823 141	1 220 127
Nombre de parts en circulation		1 108,480	41 546,330	56 130,833
Valeur liquidative par part	\$	24,7526	19,8126	21,7372
Catégorie T USD				
Total des actifs nets	\$	49 173 593	41 468 294	11 928 069
Nombre de parts en circulation		1 432 374,500	1 516 491,203	401 443,810
Valeur liquidative par part	\$	34,3301	27,3449	29,7129

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

¹ Catégorie de parts lancée le 6 septembre 2018.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity
État des investissements
30 juin 2019

<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>			
1 044		\$ 1 130 443	1,75 %
4 074		786 282	1,22
3 066		1 126 203	1,75
46 178		669 482	1,04
11 417		88 767	0,14
31 367		853 810	1,32
1 300		17 823	0,03
19 417		645 033	1,00
6 234		911 536	1,41
5 040		227 469	0,35
42 404		1 611 352	2,50
<i>Services de télécommunications</i>			
7 774		\$ 288 078	0,45 %
4 562		338 227	0,52
Total des services de communication		\$ 8 694 505	13,48 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
6 736		\$ 544 471	0,84 %
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
10 707		\$ 518 861	0,81 %
8 151		684 276	1,06
41 473		1 051 341	1,63
38 715		859 473	1,33
<i>Services aux consommateurs</i>			
5 329		\$ 520 856	0,81 %
6 507		384 499	0,60
5 557		535 695	0,83
<i>Distribution</i>			
1 652		\$ 279 931	0,43 %

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)

<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>			
1 216	Amazon.com Inc	\$ 2 302 654	3,57 %
23	CJ ENM Co Ltd	3 526	0,01
11 900	ZOZO Inc	223 001	0,35
Total des biens de consommation cyclique		\$ 7 908 584	12,27 %
Biens de consommation de base			
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			
26 037	Jeronimo Martins SGPS SA	\$ 420 005	0,65 %
5 790	Walmart Inc	639 737	0,99
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
12 816	Lamb Weston Holdings Inc	\$ 812 022	1,26 %
6 483	Monster Beverage Corp	413 810	0,64
Total des biens de consommation de base		\$ 2 285 574	3,54 %
Énergie			
2 844	Diamondback Energy Inc	\$ 309 911	0,48 %
3 090	EOG Resources Inc	287 864	0,45
Total énergie		\$ 597 775	0,93 %
Financières			
<i>Banques</i>			
19 587	Bank of America Corp	\$ 568 023	0,88 %
5 335	HDFC Bank Ltd ADR	693 763	1,08
20 108	ICICI Bank Ltd ADR	253 160	0,39
2 929	JPMorgan Chase & Co	327 462	0,51
20 100	Sberbank of Russia PJSC ADR	309 138	0,48
<i>Financières diversifiées</i>			
10 952	American Express Co	\$ 1 351 915	2,10 %
14 635	J2 Acquisition Ltd	129 886	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)
 30 juin 2019

<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>			
62 800	AIA Group Ltd	\$ 677 235	1,05 %
37 288	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	447 695	0,69
14 800	Sony Financial Holdings Inc	355 508	0,55
1 849	Willis Towers Watson Plc	354 157	0,55
Total des financières		\$ 5 467 942	8,48 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
7 877	Alcon Inc	\$ 487 001	0,75 %
2 605	Align Technology Inc	712 988	1,11
4 180	Cerner Corp	306 394	0,47
8 331	Haemonetics Corp	1 002 553	1,55
9 350	Insulet Corp	1 116 203	1,73
8 873	Koninklijke Philips NV	385 843	0,60
5 473	Medtronic Plc	533 015	0,83
6 125	Penumbra Inc	980 000	1,52
16 831	Smith & Nephew Plc	365 225	0,57
1 066	Veeva Systems Inc Class A	172 809	0,27
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			
4 150	Agilent Technologies Inc	\$ 309 881	0,48 %
6 322	AstraZeneca Plc	518 002	0,80
18 359	AstraZeneca Plc ADR	757 860	1,18
7 224	Elanco Animal Health Inc	244 171	0,38
9 404	Exact Sciences Corp	1 110 048	1,72
4 072	Heron Therapeutics Inc	75 699	0,12
104 800	Jinyu Bio-Technology Co Ltd Class A	239 242	0,37
11 900	Nippon Shinyaku Co Ltd	839 428	1,30
19 351	Novartis AG	1 770 368	2,75
Total santé		\$ 11 926 730	18,50 %
Industrielles			
<i>Biens d'équipement</i>			
4 593	Airbus SE	\$ 652 140	1,01 %
7 946	Alstom SA	369 195	0,57
11 213	Cie de Saint-Gobain	437 670	0,68
5 705	Safran SA	837 120	1,30

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)
 30 juin 2019

<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>			
6 177	Schneider Electric SE	\$ 561 061	0,87 %
4 235	Vinci SA	434 343	0,67
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>			
1 638	CoStar Group Inc	\$ 907 550	1,41 %
4 273	Equifax Inc	577 880	0,90
25 200	Outsourcing Inc	305 469	0,47
<i>Transport</i>			
17 731	CSX Corp	\$ 1 371 847	2,13 %
49 400	Localiza Rent a Car SA	528 202	0,82
Total des industrielles		\$ 6 982 477	10,83 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
36 640	Advanced Micro Devices Inc	\$ 1 112 757	1,72 %
46 166	Marvell Technology Group Ltd	1 101 982	1,71
18 146	Micron Technology Inc	700 254	1,09
3 949	NXP Semiconductors NV	385 462	0,60
<i>Logiciels et services</i>			
1 564	FleetCor Technologies Inc	\$ 439 250	0,68 %
12 867	GoDaddy Inc Class A	902 620	1,40
8 348	Guidewire Software Inc	846 320	1,31
5 414	Mimecast Ltd	252 888	0,39
23 372	Pagseguro Digital Ltd Class A	910 807	1,41
1 505	PayPal Holdings Inc	172 262	0,27
3 868	ServiceNow Inc	1 062 037	1,65
4 907	Splunk Inc	617 055	0,96
9 042	SS&C Technologies Holdings Inc	520 910	0,81
5 488	Workday Inc Class A	1 128 223	1,75
12 337	Worldline SA	899 160	1,39
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
1 401	Apple Inc	\$ 277 286	0,43 %

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)
 30 juin 2019

<i>Participation/Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de (note 2)</i>	<i>Actifs</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>				
7 927	Samsung Electronics Co Ltd	\$	322 668	0,50 %
8 463	Western Digital Corp		402 416	0,62
2 019	Zebra Technologies Corp Class A		422 960	0,66
Total de l'informatique		\$	12 477 317	19,35 %
Matériaux				
12 847	CRH Plc	\$	418 896	0,65 %
2 861	Linde Plc		574 489	0,89
34 525	Vale SA ADR Class B		464 016	0,72
Total des matériaux		\$	1 457 401	2,26 %
Immobilier				
2 149	American Tower Corp	\$	439 363	0,68 %
3 221	Camden Property Trust		336 240	0,52
81 000	China Overseas Land & Investment Ltd		298 598	0,47
6 530	Crown Castle International Corp		851 186	1,32
Total de l'immobilier		\$	1 925 387	2,99 %
Services aux collectivités				
31 595	E.ON SE	\$	343 649	0,53 %
Total des services aux collectivités		\$	343 649	0,53 %
Warrants				
8 200	J2 Acquisition Ltd	\$	1 722	0,00 %
Total des warrants		\$	1 722	0,00 %
Total des actions ordinaires		\$	60 069 063	93,16 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$	60 069 063	93,16 %

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)
 30 juin 2019

<i>Participation/Valeur nominaleCommission</i>	<i>Valeur de marché% de (note 2) Actifs</i>
<i>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</i>	
Actions ordinaires	
Financières	
<i>Assurance</i>	
2 376 Intact Financial Corp	\$ 220 045 0,34 %
Total des financières	\$ 220 045 0,34 %
Total des actions ordinaires	\$ 220 045 0,34 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	\$ 220 045 0,34 %
Total des investissements	\$ 60 289 108 93,50 %
Autres actifs nets	\$ 4 192 864 6,50 %
Total des actifs nets	\$ 64 481 972 100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Médias et divertissements	12,51 %
Logiciels et services	12,02
Équipements et services médicaux	9,40
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	9,10
Semi-conducteurs et équipements associés	5,12
Biens d'équipement	5,10
Biens de consommation durables et habillement	4,83
Distribution	4,36
Banques	3,34
Assurance	3,18
Immobilier	2,99
Transport	2,95
Services et fournitures aux entreprises	2,78
Financières diversifiées	2,30
Matériaux	2,26
Services aux consommateurs	2,24
Matériel et équipement informatiques	2,21
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,90
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	1,64
Services de télécommunications	0,97
Énergie	0,93
Automobile et composants	0,84
Services aux collectivités	0,53
Total des investissements	93,50 %
Autres actifs nets	6,50 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund
 Classifications (suite)
 30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	56,30 %
France	6,49
Royaume-Uni	4,13
Japon	3,71
Suisse	3,50
Russie	2,98
Brésil	2,95
Irlande	2,32
Chine	1,84
Hong Kong	1,52
Inde	1,47
Suède	1,41
Pays-Bas	1,20
Singapour	1,00
Portugal	0,65
Allemagne	0,53
Corée du Sud	0,51
Espagne	0,45
Canada	0,34
Îles Vierges britanniques	0,20
Total des investissements	93,50 %
Autres actifs nets	6,50 %
Total des actifs nets	100,00 %

Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment avait pour objectif un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire a activement géré le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI All Country World (l'« Indice ») et s'est efforcé d'atteindre l'objectif en investissant principalement dans des titres de participation émis par des sociétés du monde entier dont le Gestionnaire estimait qu'elles étaient financièrement solides mais temporairement délaissées, qui offraient un potentiel de rendement total supérieur à la moyenne et qui se négociaient de façon générale à des ratios cours/bénéfices inférieurs à la moyenne. L'Indice était 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 utilisait une approche d'investissement de type bottom-up. La sélection de titres du Compartiment était 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 pouvait inclure des titres de sociétés domiciliées dans les pays émergents.

Le Compartiment a investi, 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 a également pu 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 ait jugé compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut avoir investi jusqu'à 10 % de son actif net en actions China A négociées via Stock Connect.

Le Compartiment était libellé en dollars américains et n'était, en principe, pas couvert contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire ait pu 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'estimait opportun.

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 Wellington Global Value Equity Fund a été liquidé le 24 avril 2019 et la valeur liquidative par part finale publiée s'élevait à 11,9807 \$.

* Compartiment liquidé le 24 avril 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Value Equity Fund***État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 1 006 301
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	249 708
Revenus d'intérêts sur dérivés	-
Autres produits	83 865
Total des revenus	\$ 1 339 874
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 344 592
Commission de distribution (note 3b)	-
Commission administrative (note 3c)	63 390
Commission de performance (note 3d)	-
Paiements d'intérêts sur dérivés	-
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 407 982
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 931 892
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 12 975 353
Impôts sur les plus-values (note 2l)	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 13 907 245
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	12 540 719
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(427)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 26 447 537
Actifs nets au début de la période	\$ 346 081 015
Souscriptions	338 189
Rachats	(372 866 741)
Total des actifs nets en fin de période	\$ -

* Compartiment liquidé le 24 avril 2019.

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 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>Depuis le lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie D EUR	8,91 %	2,98 %	1,16 %	10 avril 2017
Catégorie E EUR	9,18 %	3,86 %	2,10 %	10 avril 2017
Catégorie N EUR	9,26 %	3,70 %	1,42 %	10 avril 2017
Catégorie S EUR	9,12 %	3,67 %	1,98 %	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 30 juin 2019

30 juin 2019
(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)	€	38 369 292
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		1 398 873
Avoirs en banque		5 476 723
Revenus de dividende à recevoir		241 572
Souscriptions à recevoir		–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		233 988
Intérêts à recevoir		232 239
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		687 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		182 621
Autres montants à recevoir		126 614
Total des actifs	€	46 948 922

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 6)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		925
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)		104 015
Commission de distribution à verser (note 3b)		94
Commission administrative à verser (note 3c)		20 760
Commission de performance à verser (note 3d)		146 010
Rachats à payer		–
Montants à payer pour investissements acquis		170 380
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)		1 822 087
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		704 047
Autres charges		6 947
Total des engagements	€	2 975 265
Total des actifs nets	€	43 973 657

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (EUR)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	€	1 106 983
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		172 261
Revenus d'intérêts sur dérivés Autres produits		– 481
Total des revenus	€	1 279 725
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	€	209 506
Commission de distribution (note 3b)		90
Commission administrative (note 3c)		42 663
Commission de performance (note 3d)		146 010
Paievements d'intérêts sur dérivés		30 697
Versements de dividendes sur dérivés		571 002
TER	€	999 968
Produit/(charge) net(te) des investissements	€	279 757
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	€	(1 167 039)
Impôts sur les plus-values (note 2l)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	€	(887 282)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		4 687 149
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(236 929)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	€	3 562 938
Actifs nets au début de la période	€	52 922 820
Souscriptions		222 686
Rachats		(12 734 787)
Total des actifs nets en fin de période	€	43 973 657

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
 Informations statistiques
 30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	€	43 973 657	52 922 820	68 025 073

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D EUR				
Total des actifs nets	€	25 646	23 548	25 597
Nombre de parts en circulation		2 500,000	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	€	10,2587	9,4191	10,2389
Catégorie E EUR				
Total des actifs nets	€	2 094 331	3 580 940	5 612 404
Nombre de parts en circulation		200 000,000	373 350,000	544 800,000
Valeur liquidative par part	€	10,4717	9,5914	10,3018
Catégorie N EUR				
Total des actifs nets	€	903 276	614 052	76 238
Nombre de parts en circulation		87 532,866	65 013,405	7 461,089
Valeur liquidative par part	€	10,3193	9,4450	10,2181
Catégorie S EUR				
Total des actifs nets	€	40 950 404	48 704 280	62 310 834
Nombre de parts en circulation		3 920 300,000	5 088 000,000	6 045 400,000
Valeur liquidative par part	€	10,4457	9,5724	10,3071

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

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
 État des investissements
 30 juin 2019

<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

42 297	United Internet AG	€	1 224 921	2,78 %
--------	--------------------	---	-----------	--------

Total des services de communication		€	1 224 921	2,78 %
--	--	----------	------------------	---------------

Biens de consommation cyclique

Biens de consommation durables et habillement

2 453	Cie Financiere Richemont SA	€	183 014	0,41 %
-------	-----------------------------	---	---------	--------

Services aux consommateurs

82 832	Elior Group SA	€	1 001 439	2,28 %
--------	----------------	---	-----------	--------

Total des biens de consommation cyclique		€	1 184 453	2,69 %
---	--	----------	------------------	---------------

Biens de consommation de base

Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base

103 209	Jeronimo Martins SGPS SA	€	1 461 956	3,32 %
---------	--------------------------	---	-----------	--------

Agroalimentaire, boissons et tabac

164 004	Cloetta AB Class B	€	468 760	1,07 %
---------	--------------------	---	---------	--------

6 791	Viscofan SA		312 793	0,71
-------	-------------	--	---------	------

Produits ménagers et d'hygiène personnelle

11 577	Beiersdorf AG	€	1 221 952	2,78 %
--------	---------------	---	-----------	--------

Total des biens de consommation de base		€	3 465 461	7,88 %
--	--	----------	------------------	---------------

Financières

Financières diversifiées

17 847	Julius Baer Group Ltd	€	698 559	1,59 %
--------	-----------------------	---	---------	--------

9 863	UBS Group AG		103 042	0,23
-------	--------------	--	---------	------

Total des financières		€	801 601	1,82 %
------------------------------	--	----------	----------------	---------------

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)
 30 juin 2019

<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				
<i>Équipements et services médicaux</i>				
2 359	DiaSorin SpA		€ 240 854	0,55 %
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>				
3 304	ALK-Abello A/S		€ 677 294	1,54 %
17 039	Almirall SA		276 713	0,63
1 253	Ipsen SA		150 360	0,34
19 760	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA		397 176	0,90
643	Merck KGAA		59 130	0,14
8 517	QIAGEN NV		303 972	0,69
1 668	UCB SA		121 631	0,28
3 200	Virbac SA		538 240	1,22
Total santé			€ 2 765 370	6,29 %
Industrielles				
<i>Biens d'équipement</i>				
47 646	Alfa Laval AB		€ 913 597	2,08 %
1 951	Atlas Copco AB Class A		54 804	0,12
1 794	Brenntag AG		77 698	0,18
191 024	Epiroc AB Class A		1 747 887	3,98
2 308	Geberit AG		947 870	2,16
27 507	Porr AG		533 636	1,21
6 366	Trelleborg AB Class B		79 439	0,18
8 629	Washtec AG		516 014	1,17
<i>Services et fournitures aux entreprises</i>				
21 357	Elis SA		€ 340 644	0,77 %
124	Wolters Kluwer NV		7 939	0,02
<i>Transport</i>				
4 581	Kuehne + Nagel International AG		€ 597 828	1,36 %
Total des industrielles			€ 5 817 356	13,23 %

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)
 30 juin 2019

<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>			
12 489	Capgemini SE	€ 1 365 672	3,11 %
970	Netcompany Group A/S	34 362	0,08
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
577	Inficon Holding AG	€ 309 461	0,70 %
Total de l'informatique		€ 1 709 495	3,89 %
Matériaux			
14 062	FUCHS PETROLUB SE - Preference	€ 486 264	1,11 %
Total des matériaux		€ 486 264	1,11 %
Total des actions ordinaires		€ 17 454 921	39,69 %
Titres à revenu fixe			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€200 000	Obligations d'État irlandaises 4,50 % 18/04/20	€ 208 101	0,47 %
€2 500 000	Obligations d'État irlandaises 5,90 % 18/10/19	2 547 540	5,79
25 000 000 JPY	Obligations d'État japonaise à cinq ans 0,10 % 20/09/19	203 867	0,47
€853 000	Obligations d'État de la République autrichienne 0,25 % 18/10/19	854 844	1,95
Total des obligations d'État		€ 3 814 352	8,68 %
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	€ 1 000 703	2,27 %
€1 000 000	Bon du Trésor de la République d'Irlande 0,00 % 16/12/19	1 001 486	2,28
Total des titres à court terme		€ 2 002 189	4,55 %
Total des titres à revenu fixe		€ 5 816 541	13,23 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		€ 23 271 462	52,92 %

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)
 30 juin 2019

<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			
Titres à revenu fixe			
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€1 250 000 8,50 %	Obligations d'État de la République française (OAT) € 25/10/19	1 285 647	2,93 %
€1 250 000	Obligations d'État espagnoles 4,60 % 30/07/19	1 254 563	2,85
Total des obligations d'État		€ 2 540 210	5,78 %
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
€500 000	Bon du Trésor français BTF 0,00 % 23/10/19	€ 500 858	1,14 %
€1 600 000	Bon du Trésor français BTF 0,00 % 06/11/19	1 603 129	3,64
€500 000	Bon du Trésor français BTF 0,00 % 29/01/20	501 616	1,14
€150 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 11/07/19	150 021	0,34
€2 900 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 12/09/19	2 903 188	6,60
€2 750 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 07/11/19	2 755 590	6,27
€750 000	Bon du Trésor du Royaume de Belgique 0,00 % 16/01/20	752 446	1,71
€500 000	Bons du Trésor espagnol 0,00 % 16/08/19	500 328	1,14
€850 000	Letras del Tesoro espagnoles 0,00 % 06/03/20	852 466	1,94
Total des titres à court terme		€ 10 519 642	23,92 %
Total des titres à revenu fixe		€ 13 059 852	29,70 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		€ 13 059 852	29,70 %
Autres valeurs mobilières			
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
25 000 000 JPY	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 22/07/19	€ 203 775	0,46 %
125 000 000 JPY	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 13/08/19	1 018 970	2,32
100 000 000 JPY	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 02/09/19	815 233	1,86
Total des titres à court terme		€ 2 037 978	4,64 %
Total des titres à revenu fixe		€ 2 037 978	4,64 %
Total des autres valeurs mobilières		€ 2 037 978	4,64 %

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)
30 juin 2019

	<i>Valeur de marché</i>	<i>% de l'actif</i>
	<i>(note 2)</i>	<i>net</i>
Total des investissements	€ 38 369 292	87,26 %
Autres actifs nets	€ 5 604 365	12,74 %
Total des actifs nets	€ 43 973 657	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
Classifications
30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Obligations d'État non américaines	47,57 %
Biens d'équipement	11,08
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	5,74
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	3,32
Logiciels et services	3,19
Services de télécommunications	2,78
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,78
Services aux consommateurs	2,28
Financières diversifiées	1,82
Agroalimentaire, boissons et tabac	1,78
Transport	1,36
Matériaux	1,11
Services et fournitures aux entreprises	0,79
Matériel et équipement informatiques	0,70
Équipements et services médicaux	0,55
Biens de consommation durables et habillement	0,41
Total des investissements	87,26 %
Autres actifs nets	12,74 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund
Classifications (suite)
30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
France	16,57 %
Belgique	15,20
Irlande	10,81
Espagne	8,17
Allemagne	8,16
Suède	7,43
Suisse	6,45
Japon	5,11
Portugal	3,32
Autriche	3,16
Danemark	1,62
Pays-Bas	0,71
Italie	0,55
Total des investissements	87,26 %
Autres actifs nets	12,74 %
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.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Rapport du Gestionnaire (suite)

30 juin 2019

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 30 juin 2019

	<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	10,49 %	7,76 %	7,36 %	5,47 %	6 mai 2015
Catégorie N USD	11,07 %	7,94 %	7,91 %	6,08 %	6 mai 2015
Catégorie S USD	11,09 %	8,86 %	8,32 %	6,43 %	6 mai 2015
Catégorie N EUR (couverte)	N/A	N/A	N/A	1,77 %	3 avril 2019
Catégorie S EUR (couverte)	N/A	N/A	N/A	1,77 %	22 mai 2019

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

30 juin 2019

30 juin 2019

(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)	\$	12 808 546
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		28 443
Avoirs en banque		1 919 080
Revenus de dividende à recevoir		6 144
Souscriptions à recevoir		1 138 800
Montant à recevoir sur les investissements réalisés		227 452
Intérêts à recevoir		1 647
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)		–
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)		–
Montant à recevoir des courtiers		76 808
Autres montants à recevoir		32 514
Total des actifs	\$	16 239 434

Moins**Engagements**

Passifs financiers passés à leur juste valeur par le compte de résultat		11 322
Investissements en options émises, à la valeur de marché (notes 2h et 6)		–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)		–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)		26 073
Commission de distribution à verser (note 3b)		379
Commission administrative à verser (note 3c)		5 428
Commission de performance à verser (note 3d)		143 639
Rachats à payer		63 788
Montants à payer pour investissements acquis		1 253 017
Intérêts à payer		–
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)		–
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)		–
Montants à payer aux courtiers		174 404
Autres charges		3 719
Total des engagements	\$	1 681 769
Total des actifs nets	\$	14 557 665

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington US Equity Long-Short Fund
 État des opérations et des variations de l'actif net
 pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	30 988
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		33 946
Revenus d'intérêts sur dérivés		18 567
Autres produits		1 503
Total des revenus	\$	85 004
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	43 194
Commission de distribution (note 3b)		565
Commission administrative (note 3c)		8 935
Commission de performance (note 3d)		144 963
Paiements d'intérêts sur dérivés		–
Versements de dividendes sur dérivés		36 589
TER	\$	234 246
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	(149 242)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	449 489
Impôts sur les plus-values (note 2l)		1 879
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	302 126
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		581 248
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(195)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	883 179
Actifs nets au début de la période	\$	6 559 631
Souscriptions		7 214 325
Rachats		(99 470)
Total des actifs nets en fin de période	\$	14 557 665

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	14 557 665	6 559 631	5 654 164

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	239 884	28 223	27 360
Nombre de parts en circulation		19 232,052	2 500,000	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	12,4732	11,2891	10,9439
Catégorie N EUR (couverte)¹				
Total des actifs nets	€	2 019 593	–	–
Nombre de parts en circulation		198 452,329	–	–
Valeur liquidative par part	€	10,1767	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	11,5892	–	–
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	779 070	702 592	27 878
Nombre de parts en circulation		60 970,746	61 074,465	2 500,000
Valeur liquidative par part	\$	12,7778	11,5039	11,1513
Catégorie S EUR (couverte)²				
Total des actifs nets	€	2 391 604	–	–
Nombre de parts en circulation		235 000,000	–	–
Valeur liquidative par part	€	10,1770	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	11,5896	–	–
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	8 515 241	5 828 817	5 598 926
Nombre de parts en circulation		657 500,000	500 000,000	500 000,000
Valeur liquidative par part	\$	12,9509	11,6576	11,1979

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

¹ Catégorie de parts lancée le 3 avril 2019.² Catégorie de parts lancée le 22 mai 2019.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

30 juin 2019

<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>			
46	Netflix Inc	\$ 16 897	0,12 %
3 300	Nexon Co Ltd	47 843	0,33
9 148	Pinterest Inc Class A	249 008	1,71
990	Spotify Technology SA	144 758	0,99
550	Tencent Holdings Ltd	24 823	0,17
3 968	Yandex NV Class A	150 784	1,04
Total des services de communication		\$ 634 113	4,36 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Automobile et composants</i>			
3 677	Winnebago Industries Inc	\$ 142 116	0,98 %
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
3 232	Carter's Inc	\$ 315 249	2,17 %
214	Cavco Industries Inc	33 713	0,23
3 297	Lennar Corp Class A	159 773	1,10
1 448	NIKE Inc Class B	121 560	0,83
8 372	Skyline Champion Corp	229 225	1,57
13 069	Under Armour Inc Class A	331 299	2,28
<i>Services aux consommateurs</i>			
1 819	Chegg Inc	\$ 70 195	0,48 %
2 304	Marriott Vacations Worldwide Corp	222 106	1,53
2 078	Planet Fitness Inc Class A	150 530	1,03
<i>Distribution</i>			
828	Alibaba Group Holding Ltd ADR	\$ 140 305	0,96 %
89	Amazon.com Inc	168 533	1,16
1 114	Burlington Stores Inc	189 547	1,30
Total des biens de consommation cyclique		\$ 2 274 151	15,62 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
3 347	Lamb Weston Holdings Inc	\$ 212 066	1,46 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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)

Agroalimentaire, boissons et tabac (suite)

2 541	Monster Beverage Corp	\$	162 192	1,11 %
-------	-----------------------	----	---------	--------

Total des biens de consommation de base	\$	374 258	2,57 %
--	-----------	----------------	---------------

Financières

Financières diversifiées

1 268	American Express Co	\$	156 522	1,07 %
-------	---------------------	----	---------	--------

Total des financières	\$	156 522	1,07 %
------------------------------	-----------	----------------	---------------

Santé

Équipements et services médicaux

366	Align Technology Inc	\$	100 174	0,69 %
-----	----------------------	----	---------	--------

2 740	Haemonetics Corp		329 731	2,26
-------	------------------	--	---------	------

2 452	Insulet Corp		292 720	2,01
-------	--------------	--	---------	------

1 555	Merit Medical Systems Inc		92 616	0,64
-------	---------------------------	--	--------	------

1 860	Omniceil Inc		160 016	1,10
-------	--------------	--	---------	------

1 380	Penumbra Inc		220 800	1,52
-------	--------------	--	---------	------

1 907	Tandem Diabetes Care Inc		123 040	0,84
-------	--------------------------	--	---------	------

*Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences
du vivant*

3 133	Agilent Technologies Inc	\$	233 941	1,61 %
-------	--------------------------	----	---------	--------

1 342	Exact Sciences Corp		158 410	1,09
-------	---------------------	--	---------	------

2 642	Novartis AG		241 709	1,66
-------	-------------	--	---------	------

Total santé	\$	1 953 157	13,42 %
--------------------	-----------	------------------	----------------

Industrielles

Biens d'équipement

738	EnerSys	\$	50 553	0,35 %
-----	---------	----	--------	--------

2 706	ITT Inc		177 189	1,22
-------	---------	--	---------	------

3 599	Rexnord Corp		108 762	0,74
-------	--------------	--	---------	------

1 814	Safran SA		266 176	1,83
-------	-----------	--	---------	------

Services commerciaux et professionnels

2 295	Brink's Co	\$	186 308	1,28 %
-------	------------	----	---------	--------

269	CoStar Group Inc		149 042	1,02
-----	------------------	--	---------	------

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
3 840	CSX Corp	\$ 297 101	2,04 %
Total des industrielles		\$ 1 235 131	8,48 %
Informatique			
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			
2 141	Advanced Micro Devices Inc	\$ 65 022	0,45 %
5 990	Marvell Technology Group Ltd	142 981	0,98
4 979	Tower Semiconductor Ltd	78 519	0,54
<i>Logiciels et services</i>			
482	FleetCor Technologies Inc	\$ 135 370	0,93 %
4 104	GoDaddy Inc Class A	287 896	1,98
697	Guidewire Software Inc	70 662	0,49
2 703	Mimecast Ltd	126 257	0,87
3 268	Pagseguro Digital Ltd Class A	127 354	0,87
691	Science Applications International Corp	59 813	0,41
685	ServiceNow Inc	188 080	1,29
1 285	Splunk Inc	161 589	1,11
1 169	Workday Inc Class A	240 323	1,65
1 747	Zendesk Inc	155 535	1,07
<i>Matériel et équipement informatiques</i>			
648	Zebra Technologies Corp Class A	\$ 135 749	0,93 %
Total de l'informatique		\$ 1 975 150	13,57 %
Matériaux			
1 243	Carpenter Technology Corp	\$ 59 639	0,41 %
Total des matériaux		\$ 59 639	0,41 %
Immobilier			
1 124	American Tower Corp	\$ 229 802	1,58 %
1 817	Camden Property Trust	189 677	1,30

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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 (suite)			
1 695	Crown Castle International Corp	\$ 220 943	1,52 %
Total de l'immobilier		\$ 640 422	4,40 %
Total des actions ordinaires		\$ 9 302 543	63,90 %
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$40 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 08/08/19	\$ 39 913	0,27 %
\$250 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 15/08/19	249 346	1,71
\$40 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 20/08/19	39 884	0,27
\$890 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 22/08/19	887 302	6,10
\$150 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 29/08/19	149 484	1,03
\$150 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 05/09/19	149 425	1,03
\$663 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 12/09/19	660 227	4,54
\$280 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 19/09/19	278 707	1,91
\$1 000 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 26/09/19	994 985	6,84
Total des titres à court terme		\$ 3 449 273	23,70 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 3 449 273	23,70 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 12 751 816	87,60 %
Total des investissements		\$ 12 751 816	87,60 %
Options acquises			
174	Option de vente de gré à gré avec Goldman Sachs sur 100 actions de Russell 2000, 20/09/2019 @ USD 1 496	\$ 2 622	0,02 %
51	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE Mini-SPX Index, 19/07/2019 @ USD 286	6 630	0,05
19	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE Mini-SPX Index, 16/08/2019 @ USD 265	1 454	0,01
38	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de CBOE Mini-SPX Index, 20/09/2019 @ USD 280	13 509	0,09
2	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 16/08/2019 @ USD 1 460	3 520	0,02

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Options acquises (suite)			
6	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 20/09/2019 @ USD 1 470	\$ 17 910	0,12 %
5	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Russell 2000, 19/07/2019 @ USD 1 520	5 385	0,04
3	Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Russell 2000, 20/09/2019 @ USD 1 465	5 700	0,04
Total des options acquises		\$ 56 730	0,39 %
Total des investissements et options acquises		\$ 12 808 546	87,99 %
Options émises à la valeur de marché (note 5)		\$ (11 322)	(0,08) %
Total des investissements options incluses		\$ 12 797 224	87,91 %
Autres actifs nets		\$ 1 760 441	12,09 %
Total des actifs nets		\$ 14 557 665	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Bons du Trésor américain	23,70 %
Logiciels et services	10,67
Équipements et services médicaux	9,06
Biens de consommation durables et habillement	8,18
Immobilier	4,40
Médias et divertissements	4,36
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	4,36
Biens d'équipement	4,14
Distribution	3,42
Services aux consommateurs	3,04
Agroalimentaire, boissons et tabac	2,57
Services commerciaux et professionnels	2,30
Transport	2,04
Semi-conducteurs et équipements associés	1,97
Financières diversifiées	1,38
Automobile et composants	0,98
Matériel et équipement informatiques	0,93
Matériaux	0,41
Total des investissements options incluses	87,91 %
Autres actifs nets	12,09 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	79,52 %
France	1,83
Suisse	1,66
Chine	1,13
Russie	1,04
Suède	0,99
Brésil	0,87
Israël	0,54
Japon	0,33
Total des investissements options incluses	87,91 %
Autres actifs nets	12,09 %
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)**

30 juin 2019

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.

<i>Rendements totaux (%)</i>							
<i>Périodes clôturées le 30 juin 2019</i>							
	<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	20,12 %	8,82 %	12,62 %	9,63 %	14,30 %	N/A	30 juin 1994
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	13,50 %	10,03 %	13,99 %	N/A	
Catégorie G USD	19,74 %	8,12 %	11,89 %	8,98 %	13,68 %	N/A	30 juin 1994
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	13,50 %	10,03 %	13,99 %	N/A	
Catégorie D USD	19,57 %	7,81 %	11,55 %	8,62 %	13,31 %	N/A	30 janvier 2009
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	13,50 %	10,03 %	13,99 %	N/A	
Classe G EUR (couverte)	17,73 %	4,46 %	9,01 %	7,06 %	N/A	12,05 %	30 août 2011
Indice S&P 500 couvert en EUR	16,28 %	6,27 %	10,72 %	8,12 %	N/A	12,02 %	
Catégorie N USD	20,01 %	8,61 %	12,40 %	9,45 %	N/A	9,71 %	13 juin 2014
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	13,50 %	10,03 %	N/A	10,21 %	
Catégorie N USD (distribution)	20,01 %	8,62 %	12,36 %	N/A	N/A	9,01 %	4 juin 2015
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	13,50 %	N/A	N/A	10,26 %	
Catégorie D EUR (couverte)	17,64 %	4,22 %	8,73 %	N/A	N/A	8,85 %	20 juin 2016
Indice S&P 500 couvert en EUR	16,28 %	6,27 %	10,72 %	N/A	N/A	10,88 %	
Catégorie D EUR	20,03 %	10,53 %	N/A	N/A	N/A	9,10 %	2 décembre 2016
S&P 500 Index EUR	18,63 %	12,52 %	N/A	N/A	N/A	10,78 %	
Catégorie S EUR	20,58 %	11,57 %	N/A	N/A	N/A	8,75 %	13 décembre 2016
S&P 500 Index EUR	18,63 %	12,52 %	N/A	N/A	N/A	9,27 %	
Catégorie S GBP	20,21 %	13,88 %	N/A	N/A	N/A	12,34 %	14 décembre 2016
S&P 500 Index GBP	18,27 %	13,85 %	N/A	N/A	N/A	12,51 %	
Catégorie SP USD	19,66 %	8,68 %	N/A	N/A	N/A	11,56 %	30 janvier 2017
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	N/A	N/A	N/A	12,66 %	
Catégorie Q USD (distribution)	20,11 %	8,84 %	N/A	N/A	N/A	10,23 %	28 février 2017
S&P 500 Index	18,18 %	9,75 %	N/A	N/A	N/A	11,36 %	
Catégorie S EUR (couverte)	18,17 %	5,17 %	N/A	N/A	N/A	6,38 %	28 juin 2017
Indice S&P 500 couvert en EUR	16,28 %	6,27 %	N/A	N/A	N/A	8,09 %	
Catégorie N EUR	20,47 %	11,36 %	N/A	N/A	N/A	10,83 %	6 décembre 2017
S&P 500 Index EUR	18,63 %	12,52 %	N/A	N/A	N/A	11,35 %	

* 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)**

30 juin 2019

Performance (suite)*Rendements totaux (%)**Périodes clôturées le 30 juin 2019*

	<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)	18,25 %	5,16 %	N/A	N/A	N/A	1,10 %	1er février 2018
S&P 500 Index EUR	16,28 %	6,27 %	N/A	N/A	N/A	1,31 %	
Catégorie N GBP	20,10 %	12,68 %	N/A	N/A	N/A	15,55 %	19 mars 2018
(distribution)							
S&P 500 Index GBP	18,27 %	13,85 %	N/A	N/A	N/A	16,54 %	
Catégorie T GBP	20,56 %	N/A	N/A	N/A	N/A	9,73 %	17 octobre 2018
S&P 500 Index GBP	18,27 %	N/A	N/A	N/A	N/A	9,17 %	
Catégorie N GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	15,77 %	9 janvier 2019
S&P 500 Intex GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	14,70 %	

* 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 30 juin 2019

30 juin 2019
(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)	\$ 2 724 109 885
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	2 648 347
Avoirs en banque	44 852 653
Revenus de dividende à recevoir	2 330 015
Souscriptions à recevoir	3 992 615
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	22 880 947
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	4 421 015
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 2 805 235 477

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 6)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	–
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	4 122 465
Commission de distribution à verser (note 3b)	1 794 729
Commission administrative à verser (note 3c)	1 102 166
Commission de performance à verser (note 3d)	164 553
Rachats à payer	7 906 202
Montants à payer pour investissements acquis	15 217 889
Intérêts à payer	79 731
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	2 670 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	–
Montants à payer aux courtiers	1 879 567
Autres charges	231 286
Total des engagements	\$ 35 168 588
Total des actifs nets	\$ 2 770 066 889

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
30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ 14 808 308
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	569 010
Revenus d'intérêts sur dérivés	50 113
Autres produits	96 846
Total des revenus	\$ 15 524 277
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 8 068 079
Commission de distribution (note 3b)	2 574 137
Commission administrative (note 3c)	2 190 128
Commission de performance (note 3d)	171 957
Paiements d'intérêts sur dérivés	376 402
Versements de dividendes sur dérivés	-
TER	\$ 13 380 703
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 2 143 574
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ 41 027 690
Impôts sur les plus-values (note 2l)	-
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ 43 171 264
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	447 980 599
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(69)
Distributions (note 8)	-
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 491 151 794
Actifs nets au début de la période	\$ 2 567 952 527
Souscriptions	420 238 488
Rachats	(709 275 920)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 2 770 066 889

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	2 770 066 889	2 567 952 527	2 957 861 735

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D EUR				
Total des actifs nets	€	245 482 971	208 025 174	161 717 896
Nombre de parts en circulation		19 612 108,191	19 947 724,159	15 011 790,997
Valeur liquidative par part	€	12,5169	10,4285	10,7727
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,2543	11,9214	12,9359
Catégorie D EUR (couverte)				
Total des actifs nets	€	799 923	2 062 011	1 655 732
Nombre de parts en circulation		61 876,629	187 646,883	134 467,541
Valeur liquidative par part	€	12,9277	10,9888	12,3132
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,7221	12,5618	14,7857
Catégorie D USD				
Total des actifs nets	\$	249 500 733	204 956 370	233 383 957
Nombre de parts en circulation		6 146 744,186	6 037 449,961	6 335 786,072
Valeur liquidative par part	\$	40,5907	33,9475	36,8358
Classe G EUR (couverte)				
Total des actifs nets	€	4 719 936	4 125 650	2 529 601
Nombre de parts en circulation		193 520,242	199 143,485	109 296,747
Valeur liquidative par part	€	24,3899	20,7170	23,1443
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	27,7752	23,6826	27,7917
Catégorie G USD				
Total des actifs nets	\$	311 911 282	252 592 442	303 898 149
Nombre de parts en circulation		3 381 623,163	3 279 068,218	3 646 263,431
Valeur liquidative par part	\$	92,2372	77,0318	83,3451
Catégorie N EUR¹				
Total des actifs nets	€	241 592 389	207 296 001	184 528 461
Nombre de parts en circulation		20 564 103,984	21 256 330,010	18 455 376,427
Valeur liquidative par part	€	11,7483	9,7522	9,9986
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	13,3789	11,1482	12,0064
Catégorie N EUR (couverte)				
Total des actifs nets	€	23 665	171 779	–
Nombre de parts en circulation		2 330,103	20 000,000	–
Valeur liquidative par part	€	10,1563	8,5889	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	11,5660	9,8184	–

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

¹ Catégorie de parts lancée le 6 décembre 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

Informations statistiques (suite)

30 juin 2019

Information sur la catégorie de parts (suite)

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie N GBP¹				
Total des actifs nets	£	22 703	–	–
Nombre de parts en circulation		1 961,123	–	–
Valeur liquidative par part	£	11,5767	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,7337	–	–
Catégorie N GBP (distribution)²				
Total des actifs nets	£	127 569	99 958	–
Nombre de parts en circulation		10 626,784	10 000,000	–
Valeur liquidative par part	£	12,0045	9,9958	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	15,2782	12,7306	–
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	32 446 224	37 767 318	31 390 038
Nombre de parts en circulation		2 032 874,847	2 839 734,231	2 191 434,332
Valeur liquidative par part	\$	15,9608	13,2996	14,3240
Catégorie N USD (distribution)				
Total des actifs nets	\$	9 375 826	9 359 029	9 671 638
Nombre de parts en circulation		665 767,027	797 551,306	762 916,570
Valeur liquidative par part	\$	14,0827	11,7347	12,6772
Catégorie Q USD (distribution)³				
Total des actifs nets	\$	48 072 290	57 393 262	61 734 177
Nombre de parts en circulation		3 864 840,271	5 541 993,048	5 516 519,000
Valeur liquidative par part	\$	12,4384	10,3561	11,1908
Catégorie S EUR				
Total des actifs nets	€	137 687 281	113 325 466	90 807 138
Nombre de parts en circulation		11 118 084,301	11 034 147,139	8 640 045,382
Valeur liquidative par part	€	12,3841	10,2704	10,5100
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,1030	11,7406	12,6204
Catégorie S EUR (couverte)⁴				
Total des actifs nets	€	39 965 943	100 437 890	40 075 453
Nombre de parts en circulation		3 530 292,570	10 484 272,925	3 768 940,739
Valeur liquidative par part	€	11,3209	9,5799	10,6331
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,8922	10,9512	12,7682

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

¹ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

² Catégorie de parts lancée le 19 mars 2018.

³ Catégorie de parts lancée le 28 février 2017.

⁴ Catégorie de parts lancée le 28 juin 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

Informations statistiques (suite)

30 juin 2019

Information sur la catégorie de parts (suite)

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie S GBP				
Total des actifs nets	£	22 114	18 397	25 337 832
Nombre de parts en circulation		1 644,480	1 644,480	2 257 771,567
Valeur liquidative par part	£	13,4474	11,1870	11,2225
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	17,1145	14,2477	15,1812
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	1 297 995 178	1 256 640 061	1 620 949 124
Nombre de parts en circulation		12 474 893,060	14 507 548,181	17 409 128,968
Valeur liquidative par part	\$	104,0486	86,6197	93,1091
Catégorie SP USD¹				
Total des actifs nets	\$	57 006 550	22 676 138	56 785 189
Nombre de parts en circulation		4 374 714,000	2 082 382,000	4 863 270,000
Valeur liquidative par part	\$	13,0309	10,8895	11,6763
Catégorie T GBP²				
Total des actifs nets	£	183 497	7 386	–
Nombre de parts en circulation		16 722,078	811,501	–
Valeur liquidative par part	£	10,9733	9,1020	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	13,9658	11,5923	–
Catégorie T USD³				
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 30 janvier 2017.² Catégorie de parts lancée le 17 octobre 2018.³ Catégorie de parts lancée le 31 juillet 2017 et clôturée le 26 septembre 2018.

* Communiqué à titre purement indicatif.

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

30 juin 2019

<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>			
81 983	Walt Disney Co	\$ 11 448 106	0,41 %
<i>Médias et divertissements</i>			
70 015	Alphabet Inc Class A	\$ 75 812 242	2,74 %
51 304	Charter Communications Inc Class A	20 274 315	0,73
1 081 355	Comcast Corp Class A	45 719 689	1,65
337 834	Facebook Inc Class A	65 201 962	2,35
181 639	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	6 795 115	0,25
44 067	Netflix Inc	16 186 691	0,59
70 397	New York Times Co Class A	2 296 350	0,08
249 600	Sciplay Corp Class A	3 422 016	0,12
16 635	Spotify Technology SA	2 432 370	0,09
15 213	Viacom Inc Class B	454 412	0,02
<i>Services de télécommunications</i>			
829 800	Verizon Communications Inc	\$ 47 406 474	1,71 %
Total des services de communication		\$ 297 449 742	10,74 %
Biens de consommation cyclique			
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			
210 333	NIKE Inc Class B	\$ 17 657 455	0,64 %
720 497	Under Armour Inc Class A	18 264 599	0,66
581 904	Under Armour Inc Class C	12 918 269	0,46
<i>Services aux consommateurs</i>			
377 288	Houghton Mifflin Harcourt Co	\$ 2 173 179	0,08 %
148 305	Hyatt Hotels Corp Class A	11 290 460	0,41
234 644	McDonald's Corp	48 726 173	1,76
181 715	MGM Resorts International	5 191 597	0,18
<i>Distribution</i>			
62 692	Amazon.com Inc	\$ 118 715 452	4,29 %
216 029	Burlington Stores Inc	36 757 334	1,33
185 739	Expedia Group Inc	24 708 859	0,89
212 445	Lowe's Cos Inc	21 437 825	0,77

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
390 447	TJX Cos Inc	\$ 20 646 838	0,75 %
Total des biens de consommation cyclique		\$ 338 488 040	12,22 %
Biens de consommation de base			
<i>Agroalimentaire, boissons et tabac</i>			
1 054 570	Coca-Cola Co	\$ 53 698 704	1,94 %
357 115	Mondelez International Inc Class A	19 248 499	0,70
160 945	Monster Beverage Corp	10 273 119	0,37
306 928	Philip Morris International Inc	24 103 056	0,87
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			
432 458	Procter & Gamble Co	\$ 47 419 020	1,71 %
Total des biens de consommation de base		\$ 154 742 398	5,59 %
Énergie			
172 822	Chevron Corp	\$ 21 505 970	0,78 %
51 890	Concho Resources Inc	5 354 010	0,19
64 721	Diamondback Energy Inc	7 052 647	0,26
1 044 418	Encana Corp	5 357 864	0,19
653 401	Exxon Mobil Corp	50 070 119	1,81
253 074	Marathon Petroleum Corp	14 141 775	0,51
284 547	Noble Energy Inc	6 373 853	0,23
393 348	Schlumberger Ltd	15 631 650	0,56
408 922	TC Energy Corp	20 249 817	0,73
Total énergie		\$ 145 737 705	5,26 %
Financières			
<i>Banques</i>			
2 565 217	Bank of America Corp	\$ 74 391 293	2,69 %
386 360	MGIC Investment Corp	5 076 770	0,18
46 257	SVB Financial Group	10 388 860	0,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
136 160	American Express Co	\$ 16 807 590	0,61 %
410 556	Ares Management Corp Class A	10 744 251	0,39
258 114	AXA Equitable Holdings Inc	5 394 583	0,19
407 352	Blucora Inc	12 371 280	0,45
151 339	Hamilton Lane Inc Class A	8 635 403	0,31
232 057	OneMain Holdings Inc Class A	7 845 847	0,28
94 619	Raymond James Financial Inc	8 000 036	0,29
604 601	TD Ameritrade Holding Corp	30 181 682	1,09
171 259	Voya Financial Inc	9 470 623	0,34
<i>Assurance</i>			
360 561	American International Group Inc	\$ 19 210 690	0,70 %
157 136	Assurant Inc	16 716 128	0,60
370 862	Assured Guaranty Ltd	15 605 873	0,56
272 820	Athene Holding Ltd Class A	11 747 629	0,43
324 875	Hartford Financial Services Group Inc	18 102 035	0,65
187 623	Marsh & McLennan Cos Inc	18 715 394	0,68
102 297	MetLife Inc	5 081 092	0,18
123 943	Progressive Corp	9 906 764	0,36
84 414	Prudential Financial Inc	8 525 814	0,31
155 123	Trupanion Inc	5 604 594	0,20
Total des financières		\$ 328 524 231	11,86 %
Santé			
<i>Équipements et services médicaux</i>			
534 192	Abbott Laboratories	\$ 44 925 547	1,62 %
111 002	Anthem Inc	31 325 874	1,13
147 908	Baxter International Inc	12 113 665	0,44
792 772	Boston Scientific Corp	34 073 341	1,23
146 677	Danaher Corp	20 963 077	0,76
94 031	HCA Healthcare Inc	12 710 170	0,46
222 799	NuVasive Inc	13 042 654	0,47
106 067	UnitedHealth Group Inc	25 881 409	0,93

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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)***Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences
du vivant*

33 200	Adaptive Biotechnologies Corp	\$ 1 603 560	0,06 %
41 487	Aerie Pharmaceuticals Inc	1 225 941	0,04
57 000	Alder Biopharmaceuticals Inc	670 890	0,02
118 626	Allergan Plc	19 861 551	0,72
11 750	Alnylam Pharmaceuticals Inc	852 580	0,03
42 061	Arcus Biosciences Inc	334 385	0,01
27 976	Assembly Biosciences Inc	377 396	0,01
34 945	Atreca Inc Class A	658 364	0,02
25 250	Audentes Therapeutics Inc	955 965	0,04
22 234	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	973 627	0,04
21 566	Bluebird Bio Inc	2 743 195	0,10
410 125	Bristol-Myers Squibb Co	18 599 169	0,67
54 831	Calithera Biosciences Inc	213 841	0,01
65 412	Coherus Biosciences Inc	1 445 605	0,05
50 100	CytomX Therapeutics Inc	562 122	0,02
238 084	Dermira Inc	2 276 083	0,08
66 867	Elanco Animal Health Inc	2 260 105	0,08
89 542	Forty Seven Inc	949 145	0,04
59 166	G1 Therapeutics Inc	1 814 030	0,07
33 766	Global Blood Therapeutics Inc	1 776 092	0,06
69 595	GlycoMimetics Inc	829 572	0,03
31 180	Heron Therapeutics Inc	579 636	0,02
24 001	Incyte Corp	2 039 125	0,07
27 906	Jounce Therapeutics Inc	138 135	0,01
52 600	Kala Pharmaceuticals Inc	335 588	0,01
81 214	Karyopharm Therapeutics Inc	486 472	0,02
78 584	Medicines Co	2 865 958	0,10
67 300	Momenta Pharmaceuticals Inc	837 885	0,03
136 355	Mylan NV	2 596 199	0,09
43 446	MyoKardia Inc	2 178 382	0,08
85 565	Myovant Sciences Ltd	774 363	0,03
112 006	Nektar Therapeutics Class A	3 985 173	0,14
24 478	Neon Therapeutics Inc	116 026	0,00
46 487	Odonate Therapeutics Inc	1 705 608	0,06
667 959	Pfizer Inc	28 935 984	1,05
30 400	PhaseBio Pharmaceuticals Inc	398 848	0,02
62 603	Ra Pharmaceuticals Inc	1 882 472	0,07
41 540	Radius Health Inc	1 011 914	0,04
88 202	Revance Therapeutics Inc	1 143 980	0,04
171 900	Rigel Pharmaceuticals Inc	448 659	0,02

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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)

Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)

57 223	Seattle Genetics Inc	\$ 3 960 404	0,14 %
19 800	Stoke Therapeutics Inc	577 566	0,02
92 320	Syndax Pharmaceuticals Inc	859 499	0,03
718 582	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	6 632 512	0,24
103 729	Thermo Fisher Scientific Inc	30 463 133	1,10
44 717	Tricida Inc	1 764 533	0,06
23 310	Vertex Pharmaceuticals Inc	4 274 588	0,16
24 934	WaVe Life Sciences Ltd	650 528	0,02

Total santé

\$ 357 662 125 12,91 %

Industrielles

Biens d'équipement

19 473	3M Co	\$ 3 375 450	0,12 %
20 882	AGCO Corp	1 619 817	0,06
106 823	AMETEK Inc	9 703 801	0,35
59 883	Caterpillar Inc	8 161 454	0,29
51 628	Deere & Co	8 555 276	0,31
87 752	Dycom Industries Inc	5 165 960	0,19
113 340	Fortive Corp	9 239 477	0,33
250 831	Gardner Denver Holdings Inc	8 678 753	0,31
311 089	General Electric Co	3 266 434	0,12
50 853	Granite Construction Inc	2 450 097	0,09
69 389	Greenbrier Cos Inc	2 109 426	0,08
93 111	Harris Corp	17 610 083	0,64
81 675	Illinois Tool Works Inc	12 317 407	0,44
123 046	Ingersoll-Rand Plc	15 586 237	0,56
150 881	Northrop Grumman Corp	48 751 160	1,76
166 964	nVent Electric Plc	4 139 038	0,15
146 869	Raytheon Co	25 537 582	0,92
41 606	Rexnord Corp	1 257 333	0,05
104 878	Triton International Ltd	3 435 803	0,12
87 802	Wabtec Corp	6 300 671	0,23

Services et fournitures aux entreprises

31 468	Equifax Inc	\$ 4 255 732	0,15 %
433 410	IHS Markit Ltd	27 616 885	1,00
57 429	TransUnion	4 221 606	0,15
91 776	TriNet Group Inc	6 222 413	0,23
237 301	Waste Management Inc	27 377 416	0,99

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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)

Transport

377 030	JetBlue Airways Corp	\$ 6 971 285	0,25 %
26 183	Kirby Corp	2 068 457	0,08
85 157	Norfolk Southern Corp	16 974 345	0,61

Total des industrielles

\$ 292 969 398 10,58 %

Informatique

Semi-conducteurs et équipements associés

590 357	Advanced Micro Devices Inc	\$ 17 929 142	0,65 %
67 676	First Solar Inc	4 444 960	0,16
365 608	Intel Corp	17 501 655	0,63
48 346	KLA-Tencor Corp	5 714 497	0,21
822 998	Marvell Technology Group Ltd	19 644 962	0,71
285 906	Micron Technology Inc	11 033 113	0,40
80 941	Teradyne Inc	3 877 883	0,14
128 460	Texas Instruments Inc	14 742 070	0,53
52 762	Xilinx Inc	6 221 695	0,22

Logiciels et services

31 007	Adobe Inc	\$ 9 136 213	0,33 %
21 854	Autodesk Inc	3 560 017	0,13
41 300	Ceridian HCM Holding Inc	2 073 260	0,07
61 092	FleetCor Technologies Inc	17 157 688	0,62
204 602	Genpact Ltd	7 793 290	0,28
154 803	Global Payments Inc	24 788 604	0,89
197 341	GoDaddy Inc Class A	13 843 471	0,50
44 764	Guidewire Software Inc	4 538 174	0,16
832 591	Microsoft Corp	111 533 890	4,03
157 311	PayPal Holdings Inc	18 005 817	0,65
115 011	salesforce.com Inc	17 450 619	0,63
21 826	ServiceNow Inc	5 992 765	0,22
24 914	Splunk Inc	3 132 935	0,11
454 880	SS&C Technologies Holdings Inc	26 205 637	0,95
403 352	SVMK Inc	6 659 342	0,24
43 250	Total System Services Inc	5 547 678	0,20
220 862	Visa Inc Class A	38 330 600	1,38
40 672	WEX Inc	8 463 843	0,31
48 110	Workday Inc Class A	9 890 454	0,36

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

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

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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</i>			
339 096	Apple Inc	\$ 67 113 880	2,42 %
239 971	Western Digital Corp	11 410 621	0,41
Total de l'informatique		\$ 513 738 775	18,54 %
Matériaux			
33 365	Alcoa Corp	\$ 781 075	0,03 %
255 574	Ball Corp	17 887 624	0,65
223 851	Cabot Corp	10 679 931	0,38
33 948	Carpenter Technology Corp	1 628 825	0,06
67 200	Celanese Corp Class A	7 244 160	0,26
111 329	FMC Corp	9 234 740	0,33
70 157	Freeport-McMoRan Inc	814 523	0,03
171 168	International Paper Co	7 414 998	0,27
80 970	Linde Plc	16 258 776	0,59
163 286	Livent Corp	1 129 939	0,04
3 497	Martin Marietta Materials Inc	804 695	0,03
121 749	PPG Industries Inc	14 209 326	0,51
18 701	Southern Copper Corp	726 534	0,03
52 641	Steel Dynamics Inc	1 589 758	0,06
18 939	Vulcan Materials Co	2 600 514	0,09
Total des matériaux		\$ 93 005 418	3,36 %
Immobilier			
88 312	Alexandria Real Estate Equities Inc	\$ 12 459 940	0,45 %
157 410	American Tower Corp	32 182 474	1,16
99 259	Camden Property Trust	10 361 647	0,37
47 040	Equinix Inc	23 721 802	0,86
230 801	HCP Inc	7 381 016	0,27
152 187	STORE Capital Corp	5 051 087	0,18
Total de l'immobilier		\$ 91 157 966	3,29 %
Services aux collectivités			
198 022	Avangrid Inc	\$ 10 000 111	0,36 %
280 712	Edison International	18 922 796	0,68
331 746	Exelon Corp	15 903 903	0,57
47 496	NextEra Energy Inc	9 730 030	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)**

30 juin 2019

<i>Participation/ Valeur nominale</i>	<i>Commission</i>	<i>Valeur de marché (note 2)</i>	<i>% de l'actif net</i>
<i>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs (suite)</i>			
Actions ordinaires (suite)			
Services aux collectivités (suite)			
435 223	NRG Energy Inc	\$ 15 285 032	0,55 %
118 590	PG&E Corp	2 718 083	0,10
223 145	Sempra Energy	30 669 049	1,11
138 646	UGI Corp	7 405 083	0,27
Total des services aux collectivités		\$ 110 634 087	3,99 %
Total des actions ordinaires		\$2 724 109 885	98,34 %
<i>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs</i>			
		\$2 724 109 885	98,34 %
Total des investissements		\$2 724 109 885	98,34 %
Autres actifs nets		\$ 45 957 004	1,66 %
Total des actifs nets		\$2 770 066 889	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington US Research Equity Fund****Classifications**

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Logiciels et services	12,06 %
Médias et divertissements	8,62
Distribution	8,03
Biens d'équipement	7,12
Équipements et services médicaux	7,04
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	5,87
Énergie	5,26
Assurance	4,67
Services aux collectivités	3,99
Financières diversifiées	3,95
Agroalimentaire, boissons et tabac	3,88
Semi-conducteurs et équipements associés	3,65
Matériaux	3,36
Immobilier	3,29
Banques	3,24
Matériel et équipement informatiques	2,83
Services et fournitures aux entreprises	2,52
Services aux consommateurs	2,43
Biens de consommation durables et habillement	1,76
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,71
Services de télécommunications	1,71
Transport	0,94
Médias et divertissements	0,41
Total des investissements	98,34 %
Autres actifs nets	1,66 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	94,61 %
Royaume-Uni	1,76
Canada	0,92
Bermudes	0,69
Israël	0,24
Suède	0,09
Pérou	0,03
Total des investissements	98,34 %
Autres actifs nets	1,66 %
Total des actifs nets	100,00 %

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)

30 juin 2019

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. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les Catégories souscrites au sein du Compartiment.

	<i>Rendements totaux (%)</i>					
	<i>Période clôturée au 30 juin 2019</i>					
	<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 GBP (couverte)	1,78 %	4,07 %	1,58 %	1,59 %	1,65 %	18 janvier 2012
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en GBP	0,48 %	0,77 %	0,28 %	0,36 %	0,42 %	
Catégorie S USD	2,30 %	5,01 %	2,46 %	1,89 %	1,52 %	31 octobre 2012
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	1,43 %	2,60 %	1,66 %	1,12 %	0,91 %	
Catégorie N USD	2,23 %	5,09 %	2,35 %	1,81 %	1,39 %	21 mai 2013
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	1,43 %	2,60 %	1,66 %	1,12 %	0,97 %	
Catégorie D EUR (couverte)	0,43 %	1,44 %	(0,38) %	(0,29) %	(0,34) %	23 juillet 2013
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en EUR	(0,12) %	(0,45) %	(0,71) %	(0,53) %	(0,41) %	
Catégorie S CHF (couverte)	0,60 %	1,67 %	N/A	N/A	1,09 %	27 novembre 2017
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en CHF	(0,32) %	(0,85) %	N/A	N/A	(1,03) %	
Catégorie DL USD	1,83 %	N/A	N/A	N/A	2,43 %	20 décembre 2018
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return	1,42 %	N/A	N/A	N/A	1,52 %	
Catégorie N GBP (couverte)	N/A	N/A	N/A	N/A	1,49 %	25 janvier 2019
Indice ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return couvert en GBP	N/A	N/A	N/A	N/A	0,41 %	

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 Total Return Fund (OPCVM)****État de l'actif net**

30 juin 2019

	30 juin 2019 (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)	\$ 138 071 960
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	225 735
Avoirs en banque	2 944 666
Revenus de dividende à recevoir	-
Souscriptions à recevoir	-
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	-
Intérêts à recevoir	487 613
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	80 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	990 325
Montant à recevoir des courtiers	1 978 873
Autres montants à recevoir	-
Total des actifs	\$ 144 779 172
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 6)	
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	681 418
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	60 778
Commission de distribution à verser (note 3b)	3 052
Commission administrative à verser (note 3c)	49 150
Commission de performance à verser (note 3d)	211 385
Rachats à payer	-
Montants à payer pour investissements acquis	14 044 341
Intérêts à payer	5 797
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	130 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	32 767
Montants à payer aux courtiers	80 033
Autres charges	134 555
Total des engagements	\$ 15 433 276
Total des actifs nets	\$ 129 345 896

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)
État des opérations et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>	
Revenus		
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$	–
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)		1 692 942
Revenus d'intérêts sur dérivés		87 269
Autres produits		1 331
Total des revenus	\$	1 781 542
Moins		
Dépenses		
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$	117 930
Commission de distribution (note 3b)		1 345
Commission administrative (note 3c)		114 916
Commission de performance (note 3d)		211 471
Paievements d'intérêts sur dérivés		137 502
Versements de dividendes sur dérivés		–
TER	\$	583 164
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$	1 198 378
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$	3 721 421
Impôts sur les plus-values (note 2l)		–
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$	4 919 799
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés		(940 588)
Coûts financiers		
Frais d'intérêts		(582)
Distributions (note 8)		–
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$	3 978 629
Actifs nets au début de la période	\$	165 796 556
Souscriptions		12 676 968
Rachats		(53 106 257)
Total des actifs nets en fin de période	\$	129 345 896

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Total des actifs nets	\$	129 345 896	165 796 556	156 182 472

Information sur la catégorie de parts

		30 juin 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Catégorie D EUR couverte				
Total des actifs nets	€	137 657	137 060	134 927
Nombre de parts en circulation		14 048,096	14 048,096	14 048,096
Valeur liquidative par part	€	9,7989	9,7565	9,6046
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	11,1590	11,1531	11,5333
Catégorie DL USD¹				
Total des actifs nets	\$	152 693	328 613	–
Nombre de parts en circulation		14 906,959	32 670,000	–
Valeur liquidative par part	\$	10,2431	10,0586	–
Catégorie N GBP (couverte)²				
Total des actifs nets	£	19 257	–	–
Nombre de parts en circulation		1 897,389	–	–
Valeur liquidative par part	£	10,1491	–	–
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	12,9167	–	–
Catégorie N USD				
Total des actifs nets	\$	3 362 222	3 179 341	58 250
Nombre de parts en circulation		308 946,635	298 670,643	5 735,334
Valeur liquidative par part	\$	10,8829	10,6450	10,1563
Catégorie S CHF (couverte)³				
Total des actifs nets	CHF	76 365 521	75 906 823	64 601 278
Nombre de parts en circulation		7 505 464,084	7 505 148,783	6 500 000,000
Valeur liquidative par part	CHF	10,1747	10,1140	9,9387
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	10,4355	10,2597	10,1987
Catégorie S USD				
Total des actifs nets	\$	42 921 367	30 609 687	35 294 612
Nombre de parts en circulation		3 882 099,684	2 832 099,684	3 419 163,033
Valeur liquidative par part	\$	11,0562	10,8081	10,3226
Catégorie T GBP (couverte)				
Total des actifs nets	£	3 460 935	42 809 367	40 196 543
Nombre de parts en circulation		306 298,086	3 856 061,259	3 760 784,942
Valeur liquidative par part	£	11,2992	11,1018	10,6883
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	14,3805	14,1393	14,4586

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

¹ Catégorie de parts lancée le 20 décembre 2018.² Catégorie de parts lancée le 25 janvier 2019.³ Catégorie de parts lancée le 27 novembre 2017.

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)****État des investissements**

30 juin 2019

<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>			
€180 000	Altria Group Inc 2,20 % 15/06/27	\$ 215 910	0,17 %
\$250 000	Altria Group Inc 9,25 % 06/08/19	251 567	0,20
\$590 000	American Honda Finance Corp 2,25 % 15/08/19	589 590	0,46
\$950 000	AT&T Inc 2,45 % 30/06/20	949 592	0,73
€200 000	Barclays Plc 6,50 % 15/09/19 (i) (ii)	230 038	0,18
\$800 000	Capital One Financial Corp 2,50 % 12/05/20	800 829	0,62
\$275 000	Capital One NA 2,35 % 31/01/20	274 866	0,21
\$2 575 000	Citigroup Inc 2,65 % 26/10/20	2 584 063	2,00
€200 000	Credit Agricole SA 2,00 % 25/03/29	238 621	0,18
\$825 000	CVS Health Corp 2,80 % 20/07/20	827 108	0,64
\$873 000	Dominion Energy Inc 2,58 % 01/07/20	871 746	0,67
\$500 000	Duke Energy Corp 5,05 % 15/09/19	502 326	0,39
\$1 300 000	Enterprise Products Operating LLC 2,85 % 15/04/21	1 309 911	1,01
€125 000	FCA Bank SpA 2,00 % 23/10/19	143 267	0,11
\$205 000	Freeport-McMoRan Inc 3,88 % 15/03/23	205 000	0,16
\$625 000	Goldman Sachs Group Inc 5,38 % 15/03/20	637 865	0,49
€600 000	Imperial Brands Finance Plc 5,00 % 02/12/19	697 621	0,54
\$1 000 000	John Deere Capital Corp 2,20 % 13/03/20	999 446	0,77
\$850 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,80 % 01/03/21	895 983	0,69
\$1 200 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6,50 % 01/04/20	1 234 749	0,96
\$88 000	L Brands Inc 5,63 % 15/02/22	91 970	0,07
€570 000	Medtronic Global Holdings SCA 0,00 % 07/03/21	650 169	0,50
€165 000	Medtronic Global Holdings SCA 1,00 % 02/07/31	188 270	0,15
\$135 000	Molson Coors Brewing Co 1,45 % 15/07/19	134 947	0,10
\$1 575 000	Southern Co 2,75 % 15/06/20	1 579 889	1,22
\$245 000	Telefonica Emisiones SA 5,88 % 15/07/19	245 285	0,19
\$15 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01/10/26	11 625	0,01
\$1 900 000	TWDC Enterprises 18 Corp 1,80 % 05/06/20	1 892 742	1,46
\$1 525 000	Union Pacific Corp 2,25 % 19/06/20	1 523 250	1,18
\$925 000	United Technologies Corp 4,50 % 15/04/20	939 766	0,73
€160 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH 4,00 % 15/01/25	189 048	0,15
€400 000	Volkswagen Bank GmbH 0,38 % 08/12/21 (i)	456 682	0,35
\$2 600 000	Williams Cos Inc 5,25 % 15/03/20	2 648 037	2,05
\$79 000	WPX Energy Inc 6,00 % 15/01/22	82 357	0,06
Total des obligations de sociétés		\$ 25 094 135	19,40 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)****État des investissements (suite)**

30 juin 2019

<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>			
5 000 AUD	Obligation d'État australienne 2,75 % 21/10/19	\$ 3 528	0,00 %
864 000 AUD	Obligation d'État australienne 3,00 % 21/03/47	744 878	0,57
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 04/07/44	8 897	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25 % 04/07/42	9 724	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00 % 04/01/37	9 714	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,25 % 04/07/39	10 450	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04/07/40	11 261	0,01
€5 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50 % 04/01/31	9 556	0,01
\$375 000	Obligations internationales de l'État hongrois 6,25 % 29/01/20	382 875	0,30
€924 000	Obligations d'État des Pays-Bas 0,25 % 15/07/29	1 095 436	0,85
€1 313 000	Obligations d'État de la République autrichienne 0,00 % 15/07/24	1 531 489	1,18
€474 000	Obligations d'État espagnoles 0,60 % 31/10/29	547 797	0,42
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 3,00 % 15/05/42	\$ 5 475	0,00 %
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 3,63 % 15/02/44	6 042	0,00
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 4,38 % 15/11/39	6 648	0,01
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 5,38 % 15/02/31	6 715	0,01
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 1,63 % 15/05/26	4 921	0,00
Total des obligations d'État		\$ 4 395 406	3,40 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 29 489 541	22,80 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 29 489 541	22,80 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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			
Titres à revenu fixe			
Titres adossés à des actifs			
\$1 747 000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2015-2 Series 2015-2 Catégorie D 3,00 % 08/06/21	\$ 1 749 229	1,35 %
\$250 000	Dryden 55 CLO Ltd Series 2018-55A Catégorie X 3,20 % 15/04/31 (i)	250 026	0,19
\$661 077	Enterprise Fleet Financing LLC 2018-3 LLC Series 2018-3 Catégorie A1 2,82 % 20/11/19	661 277	0,51
\$173 397	First Investors Auto Owner Trust 2018-1 Series 2018-1A Catégorie A1 2,84 % 16/05/22	173 565	0,13
\$288 000	LCM XIV LP Series 14A Class XR 3,18 % 20/07/31 (i)	287 214	0,22
\$215 849	Marlette Funding Trust 2018-2 Series 2018-2A Catégorie A 3,06 % 17/07/28	216 083	0,17
\$293 511	Marlette Funding Trust 2018-3 Series 2018-3A Catégorie A 3,20 % 15/09/28	294 353	0,23
\$634 943	Nissan Auto Lease Trust 2018-A Series 2018-A Catégorie A2B 2,54 % 16/02/21 (i)	634 281	0,49
\$300 000	OneMain Direct Auto Receivables Trust 2018-1 Série 2018-1A Catégorie A 3,43 % 16/12/24	304 222	0,24
\$879 991	Prestige Auto Receivables Trust 2018-1 Series 2018- 1A Class A2 2,97 % 15/12/21	881 720	0,68
\$485 257	Sofi Consumer Loan Program 2016-1 LLC Series 2016-1 Catégorie A 3,26 % 25/08/25	489 912	0,38
\$272 727	Sounds Point CLO IV-R Ltd Series 2013-3RA Class X 3,20 % 18/04/31 (i)	271 558	0,21
\$1 625 000	Trillium Credit Card Trust II Series 2018-1A Class A 2,65 % 27/02/23 (i)	1 625 114	1,26
\$950 000	Verizon Owner Trust 2016-2 Series 2016-2A Catégorie B 2,15 % 20/05/21	948 686	0,73
\$650 595	Westlake Automobile Receivables Trust 2018-2 Series 2018-2A Class A2B 2,72 % 15/09/21 (i)	650 648	0,50
Total des titres adossés à un actif		\$ 9 437 888	7,29 %
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$525 000	ABN AMRO Bank NV 3,00 % 19/01/21 (i)	\$ 525 616	0,41 %
\$1 900 000	AIG Global Funding 2,80 % 02/07/20 (i)	1 906 241	1,47
\$235 000	Allstate Corp 2,76 % 29/03/21 (i)	235 417	0,18
\$450 000	American Express Co 2,91 % 30/10/20 (i)	450 768	0,35
\$1 575 000	AT&T Inc 3,25 % 15/01/20 (i)	1 578 895	1,22

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)**

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
\$474 000	Aviation Capital Group LLC 7,13 % 15/10/20	\$ 501 384	0,39 %
\$1 900 000	Broadcom Corp/Broadcom Cayman Finance Ltd 2,38 % 15/01/20	1 896 697	1,47
\$285 000	Capital One Financial Corp 3,30 % 12/05/20 (i)	286 190	0,22
\$1 325 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3,58 % 23/07/20	1 336 878	1,03
\$1 000 000	Cigna Corp 2,76 % 17/03/20 (i)	1 000 805	0,77
\$1 725 000	Comcast Corp 5,15 % 01/03/20	1 755 910	1,36
\$245 000	CVS Health Corp 3,17 % 09/03/21 (i)	246 080	0,19
\$225 000	Daimler Finance North America LLC 3,10 % 05/05/20 (i)	225 485	0,17
\$745 000	Daimler Finance North America LLC 3,20 % 30/10/19 (i)	746 269	0,58
\$220 000	Daimler Finance North America LLC 3,22 % 06/01/20 (i)	220 528	0,17
\$360 000	Danske Bank A/S 3,05 % 06/09/19 (i)	360 017	0,28
\$1 275 000	Discovery Communications LLC 2,80 % 15/06/20	1 277 552	0,99
\$325 000	Discovery Communications LLC 3,10 % 20/09/19 (i)	325 359	0,25
\$875 000	Electricite de France SA 2,35 % 13/10/20	875 482	0,68
\$1 575 000	ERAC USA Finance LLC 2,35 % 15/10/19	1 573 138	1,22
\$450 000	Fifth Third Bank 2,83 % 30/10/20 (i)	450 119	0,35
\$700 000	Florida Power & Light Co 2,97 % 06/05/22 (i)	700 317	0,54
\$435 000	Ford Motor Credit Co LLC 3,59 % 09/01/20 (i)	435 860	0,34
\$75 000	Fox Corp 3,67 % 25/01/22	77 506	0,06
\$300 000	General Motors Financial Co Inc 3,11 % 06/11/20 (i)	298 967	0,23
\$270 000	General Motors Financial Co Inc 3,53 % 13/04/20 (i)	270 776	0,21
\$1 600 000	Goldman Sachs Group Inc 3,61 % 23/10/19 (i)	1 604 524	1,24
€900 000	Goldman Sachs Group Inc 5,13 % 23/10/19	1 041 794	0,81
\$135 000	Herc Holdings Inc 5,50 % 15/07/27	135 844	0,10
\$800 000	IBM Credit LLC 2,99 % 30/11/20 (i)	804 320	0,62
\$1 250 000	International Business Machines Corp 2,94 % 13/05/21 (i)	1 253 228	0,97
\$614 000	MassMutual Global Funding II 1,55 % 11/10/19	612 884	0,47
\$245 000	Microchip Technology Inc 3,92 % 01/06/21	249 397	0,19
\$1 900 000	Morgan Stanley 2,80 % 16/06/20	1 908 836	1,48
\$305 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2,30 % 11/15/19	304 867	0,24
\$30 000	Navient Corp 5,88 % 25/03/21	31 163	0,02
\$140 000	Navient Corp 6,63 % 26/07/21	148 225	0,11

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>			
\$90 000	Navient Corp 7,25 % 25/01/22	\$ 97 088	0,07 %
\$775 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,84 % 03/09/19 (i)	775 271	0,60
\$295 000	Nissan Motor Acceptance Corp 2,97 % 13/09/19 (i)	295 200	0,23
\$35 000	Springleaf Finance Corp 7,75 % 01/10/21	38 281	0,03
\$200 000	Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 4,74 % 20/03/25	207 500	0,16
\$200 000	Sprint Spectrum Co LLC/Sprint Spectrum Co II LLC/Sprint Spectrum Co III LLC 5,15 % 20/03/28	206 000	0,16
\$260 000	Svenska Handelsbanken AB 2,96 % 06/09/19 (i)	260 288	0,20
\$1 550 000	United Technologies Corp 2,93 % 01/11/19 (i)	1 551 675	1,20
\$1 550 000	UnitedHealth Group Inc 2,67 % 15/06/21 (i)	1 550 728	1,20
\$925 000	Viacom Inc 4,50 % 01/03/21	953 345	0,74
Total des obligations de sociétés		\$ 33 588 714	25,97 %
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 2,75 % 21/04/24	\$ 3 792	0,00 %
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 4,50 % 15/04/20	3 605	0,00
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 4,50 % 21/04/33	4 839	0,01
AUD 5 000	Obligation d'État australienne 4,75 % 21/04/27	4 424	0,00
<i>Bons du Trésor américain</i>			
\$5 000	Bon du Trésor des États-Unis 2,88 % 15/05/43	\$ 5 347	0,01 %
Total des obligations d'État		\$ 22 007	0,02 %
Titres à court terme			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
4 000 000 000 JPY	Effets escomptés du Trésor japonais 0,00 % 01/07/19	\$ 37 126 416	28,70 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

État des investissements (suite)

30 juin 2019

<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>Bons du Trésor américain</i>			
\$3 825 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 09/07/19	\$ 3 823 355	2,96 %
\$7 000 000	Bon du Trésor des États-Unis 0,00 % 11/07/19	6 996 252	5,41
Total des titres à court terme		\$ 47 946 023	37,07 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 90 994 632	70,35 %
Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé		\$ 90 994 632	70,35 %
Autres valeurs mobilières			
Titres à revenu fixe			
Titres à court terme			
<i>Entreprise</i>			
\$2 550 000	American Electric Power 0,00 % 18/07/19	\$ 2 546 420	1,97 %
\$1 250 000	Anheuser-Busch InBev 0,00 % 18/07/19	1 248 243	0,97
\$1 250 000	AT&T Inc 0,00 % 06/08/19	1 246 540	0,96
\$2 550 000	KfW 0,00 % 17/07/19	2 546 989	1,97
\$2 575 000	Metlife Short Term Fund 0,00 % 17/07/19	2 571 732	1,99
\$2 318 000	Oglethorpe Power Corp 0,00 % 11/07/19	2 315 803	1,79
\$2 550 000	UnitedHealth Group Inc 0,00 % 21/08/19	2 540 491	1,96
\$2 575 000	VW Credit Inc 0,00 % 17/07/19	2 571 569	1,99
Total des titres à court terme		\$ 17 587 787	13,60 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 17 587 787	13,60 %
Total des autres valeurs mobilières		\$ 17 587 787	13,60 %
Total des investissements		\$ 138 071 960	106,75 %
Autre passif net		\$ (8 726 064)	(6,75) %
Total des actifs nets		\$ 129 345 896	100,00 %

(i) Indique un titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué correspond au taux en vigueur au 30 juin 2019.

(ii) Obligation perpétuelle. La date d'échéance indiquée correspond à la date du prochain achat.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Classifications

30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Entreprise	58,97 %
Obligations d'État non américaines	32,09
Bons du Trésor américain	8,40
Titres adossés à des actifs	7,29
Total des investissements	106,75 %
Autre passif net	(6,75) %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Classifications (suite)

30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
États-Unis	68,85 %
Japon	28,70
Pays-Bas	1,26
Canada	1,26
Autriche	1,18
France	0,86
Royaume-Uni	0,72
Luxembourg	0,65
Îles Caïmans	0,63
Espagne	0,61
Australie	0,59
Allemagne	0,55
Hongrie	0,30
Danemark	0,28
Suède	0,20
Italie	0,11
Total des investissements	106,75 %
Autre passif net	(6,75) %
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.

Objectif et politique d'investissement (suite)

Si un même titre possédait deux notations différentes, 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 30 juin 2019

	<i>6 mois</i>	<i>1 an</i>	<i>3 ans</i>	<i>5 ans</i>	<i>Depuis son lancement</i>	<i>Date de lancement</i>
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	9,74 %	7,76 %	3,03 %	3,26 %	2 90 %	15 octobre 2012
JPM EMBI Global ex CCC couverte en EUR	9,14 %	8,56 %	2,24 %	3,13 %	2,63 %	

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 30 juin 2019

30 juin 2019
 (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)	\$ 1 009 700 970
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	5 629 249
Avoirs en banque	34 184 783
Revenus de dividende à recevoir	–
Souscriptions à recevoir	–
Montant à recevoir sur les investissements réalisés	439 427
Intérêts à recevoir	14 609 638
Garanties en espèces déposées auprès de courtiers (note 2k)	270 000
Provisions en espèces détenues auprès des courtiers (note 2g)	2 094 031
Montant à recevoir des courtiers	14 634 715
Autres montants à recevoir	–
Total des actifs	\$ 1 081 562 813

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 6)	–
Investissements en instruments financiers dérivés (notes 2g et 5f)	149 813
Commission due au gestionnaire à verser (note 3a)	1 672 176
Commission de distribution à verser (note 3b)	–
Commission administrative à verser (note 3c)	301 931
Commission de performance à verser (note 3d)	–
Rachats à payer	–
Montants à payer pour investissements acquis	5 128 343
Intérêts à payer	10 787
Garanties en espèces reçues de la part de courtiers (notes 2g, 2k et 5g)	1 900 000
Provisions en espèces dues aux courtiers (note 2g)	30 305
Montants à payer aux courtiers	–
Autres charges	317 230
Total des engagements	\$ 9 510 585
Total des actifs nets	\$ 1 072 052 228

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 la période clôturée au 30 juin 2019

	<i>30 juin 2019 (USD)</i>
Revenus	
Revenus de dividendes (nets de retenue à la source) (note 2f)	\$ –
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source) (note 2f)	28 820 697
Revenus d'intérêts sur dérivés	12 547
Autres produits	166 374
Total des revenus	\$ 28 999 618
Moins	
Dépenses	
Commission due au gestionnaire (note 3a)	\$ 3 310 889
Commission de distribution (note 3b)	–
Commission administrative (note 3c)	611 241
Commission de performance (note 3d)	–
Paievements d'intérêts sur dérivés	127 437
Versements de dividendes sur dérivés	–
TER	\$ 4 049 567
Produit/(charge) net(te) des investissements	\$ 24 950 051
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés (note 4)	\$ (25 560 115)
Impôts sur les plus-values (note 2l)	600 673
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) pour la période	\$ (9 391)
Variation nette de la plus-value/(moins-value) non réalisée sur investissements, transactions de devises et instruments financiers dérivés	92 897 001
Coûts financiers	
Frais d'intérêts	(354)
Distributions (note 8)	(23 954 303)
Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations	\$ 68 932 953
Actifs nets au début de la période	\$ 1 000 133 376
Souscriptions	38 334 095
Rachats	(35 348 196)
Total des actifs nets en fin de période	\$ 1 072 052 228

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Informations statistiques

30 juin 2019

Informations sur le fonds

		<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2017</u>
Total des actifs nets	\$	1 072 052 228	1 000 133 376	1 073 989 111

**Information sur
la catégorie de parts**

30 juin 2019 31 décembre 2018 31 décembre 2017

**Catégorie S EUR
(couverte –
distribution)**

Total des actifs nets	€	941 387 632	874 892 528	894 394 669
Nombre de parts en circulation		101 457 449,444	101 156 769,114	90 283 961,552
Valeur liquidative par part	€	9,2786	8,6489	9,9065
<i>Valeur liquidative par part</i>	\$*	10,5665	9,8870	11,8957

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

* Communiqué à titre purement indicatif.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

État des investissements

30 juin 2019

<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>			
\$990 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3,65 % 02/11/29	\$ 1 039 500	0,10 %
\$285 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3,63 % 22/06/21	289 275	0,03
\$1 695 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 3,63 % 12/01/23	1 741 612	0,16
\$1 830 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,38 % 23/04/25	1 936 369	0,18
\$1 330 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,38 % 22/06/26	1 406 475	0,13
\$2 255 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 4,88 % 23/04/30	2 474 863	0,23
\$1 242 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 5,88 % 13/12/21	1 333 597	0,12
\$2 880 000	Acwa Power Management And Investments One Ltd 5,95 % 15/12/39	2 988 000	0,28
\$1 155 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6,00 % 18/11/48	1 360 590	0,13
\$2 260 000	Azure Power Energy Ltd 5,50 % 03/11/22	2 277 944	0,21
\$2 015 000	Banco do Brasil SA 4,63 % 15/01/25	2 093 081	0,20
\$3 725 000	Braskem Netherlands Finance BV 4,50 % 10/01/28	3 755 615	0,35
\$839 000	Central American Bottling Corp 5,75 % 31/01/27	866 268	0,08
HKD 13 000 000	China Evergrande Group 4,25 % 14/02/23	1 557 504	0,15
\$3 250 000	China Evergrande Group 8,25 % 23/03/22	3 140 312	0,29
\$3 210 000	Country Garden Holdings Co Ltd 7,13 % 27/01/22	3 377 976	0,32
\$1 080 000	Country Garden Holdings Co Ltd 7,13 % 25/04/22	1 140 047	0,11
\$1 530 000	DP World Plc 6,85 % 02/07/37	1 922 541	0,18
\$565 000	Dubai DOF Sukuk Ltd 3,88 % 30/01/23	579 125	0,05
\$420 000	Dubai DOF Sukuk Ltd 5,00 % 30/04/29	455 700	0,04
\$3 190 000	Ecopetrol SA 5,88 % 18/09/23	3 526 545	0,33
\$870 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3,85 % 06/02/20	872 610	0,08
\$2 105 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4,88 % 21/09/25	2 275 373	0,21
\$200 000	Instituto Costarricense de Electricidad 6,38 % 15/05/43	166 812	0,02
MXN544 100 000	International Finance Corp 0,00 % 22/02/38	6 606 523	0,62
IDR76 800 000 000	International Finance Corp 8,00 % 09/10/23	5 716 027	0,53
\$9 370 000	Israel Electric Corp Ltd 4,25 % 14/08/28	9 747 728	0,91
\$3 300 000	Israel Electric Corp Ltd 5,00 % 12/11/24	3 570 229	0,33
\$2 170 000	JSW Steel Ltd 5,25 % 13/04/22	2 224 928	0,21
\$1 040 000	JSW Steel Ltd 5,95 % 18/04/24	1 072 175	0,10
\$3 700 000	KazMunayGas National Co JSC 3,88 % 19/04/22	3 783 250	0,35
\$1 950 000	KazMunayGas National Co JSC 4,75 % 19/04/27	2 088 938	0,19
\$4 690 000	KazMunayGas National Co JSC 5,75 % 19/04/47	5 287 975	0,49
\$2 040 000	KazMunayGas National Co JSC 6,38 % 24/10/48	2 428 429	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)
 30 juin 2019

<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>			
\$3 410 000	KWG Group Holdings Ltd 7,88 % 01/09/23	\$ 3 444 100	0,32 %
\$2 625 000	Medco Oak Tree Pte Ltd 7,38 % 14/05/26	2 636 381	0,25
\$5 675 000	Mexico City Airport Trust 4,25 % 31/10/26	5 672 162	0,53
\$2 305 000	Minejesa Capital BV 4,63 % 10/08/30	2 330 931	0,22
\$1 950 000	Minejesa Capital BV 5,63 % 10/08/37	2 048 719	0,19
\$1 240 000	Minerva Luxembourg SA 5,88 % 19/01/28	1 240 000	0,12
\$1 075 000	Minerva Luxembourg SA 6,50 % 20/09/26	1 115 978	0,10
\$3 490 000	Nostrum Oil & Gas Finance BV 8,00 % 25/07/22	2 284 859	0,21
\$8 695 000	OCP SA 4,50 % 22/10/25	8 923 244	0,83
\$8 571 000	OCP SA 5,63 % 25/04/24	9 238 735	0,86
\$1 135 000	Oztel Holdings SPC Ltd 6,63 % 24/04/28	1 115 137	0,10
\$2 755 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,45 % 21/05/28	3 054 606	0,28
\$7 390 000	Petrobras Global Finance BV 5,75 % 01/02/29	7 708 066	0,72
\$2 400 000	Petrobras Global Finance BV 6,90 % 19/03/49	2 552 850	0,24
\$2 095 000	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/48	1 792 796	0,17
\$24 980 000	Petroleos Mexicanos 6,50 % 13/03/27	24 722 706	2,31
\$21 659 000	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/47	19 212 887	1,79
\$1 373 000	Rumo Luxembourg Sarl 7,38 % 09/02/24	1 479 408	0,14
\$4 220 000	Saudi Arabian Oil Co 2,75 % 16/04/22	4 258 592	0,40
\$1 025 000	Saudi Arabian Oil Co 2,88 % 16/04/24	1 032 216	0,10
\$2 795 000	Saudi Arabian Oil Co 3,50 % 16/04/29	2 826 444	0,26
\$2 845 000	Saudi Arabian Oil Co 4,25 % 16/04/39	2 875 157	0,27
\$2 475 000	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6,75 % 03/12/19	2 492 016	0,23
\$2 205 000	Shimao Property Holdings Ltd 4,75 % 03/07/22	2 219 470	0,21
\$2 700 000	Shimao Property Holdings Ltd 5,20 % 30/01/25	2 703 375	0,25
\$8 050 000	Southern Gas Corridor CJSC 6,88 % 24/03/26	9 338 000	0,87
\$2 179 450	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6,75 % 24/04/33	2 197 839	0,20
\$3 235 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 6,95 % 18/03/30	3 827 409	0,36
\$2 050 000	Termocandelaria Power Ltd 7,88 % 30/01/29	2 226 813	0,21
\$845 000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 5,50 % 16/01/23	770 006	0,07
\$1 230 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5,75 % 30/01/23	1 133 261	0,11
\$3 175 000	Yuzhou Properties Co Ltd 8,50 % 04/02/23	3 263 012	0,30
Total des obligations de sociétés		\$ 226 841 111	21,16 %

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)
 30 juin 2019

<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>			
\$305 000		\$ 308 050	0,03 %
\$3 545 000		3 673 506	0,34
\$12 492 000		13 366 440	1,25
\$546 000		601 624	0,06
€650 000		579 222	0,05
\$13 025 000		7 613 113	0,71
€5 305 000		4 396 958	0,41
\$16 765 000		13 349 131	1,25
\$12 130 000		10 158 875	0,95
\$1 930 000		1 524 700	0,14
€1 424 267		1 325 442	0,12
\$1 074 000		1 001 505	0,09
€2 020 000		2 280 967	0,21
\$4 319 000		4 011 271	0,37
€1 280 000		1 493 044	0,14
\$2 450 000		2 703 061	0,25
30 856 000 BRL		9 388 809	0,88
\$1 495 000		1 535 645	0,14
€982 000		1 348 951	0,13
€9 465 000		12 422 500	1,16

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)
 30 juin 2019

<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>			
€1 170 000		\$ 1 527 675	0,14 %
€8 175 000		10 857 426	1,01
\$7 990 000		8 489 375	0,79
\$1 842 000		1 915 680	0,18
\$3 663 000		3 896 517	0,36
\$2 275 000		2 445 625	0,23
\$530 000		571 572	0,05
\$5 655 000		5 902 406	0,55
\$3 172 000		3 469 375	0,32
\$1 070 000		1 207 763	0,11
\$1 367 000		1 351 621	0,13
\$1 108 000		1 159 591	0,11
\$1 280 000		1 379 840	0,13
\$1 490 000		1 616 184	0,15
\$1 990 000		2 249 322	0,21
€1 525 000		1 775 745	0,17
\$1 940 000		1 971 525	0,18
€2 420 000		2 686 999	0,25
€3 050 000		3 534 123	0,33
\$2 480 000		2 504 800	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)
 30 juin 2019

<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>			
\$ 8 845 000	Obligations internationales de l'État égyptien 7,60 % 01/03/29	\$ 9 325 726	0,87 %
\$ 6 716 000	Obligations internationales de l'État égyptien 8,50 % 31/01/47	7 110 565	0,66
\$ 5 170 000	Obligations internationales de l'État égyptien 8,70 % 01/03/49	5 557 750	0,52
\$ 3 565 000	Obligations internationales de l'État de l'émirat de Dubai 5,25 % 30/01/43	3 866 911	0,36
\$ 7 265 000	Obligations internationales d'Éthiopie 6,63 % 11/12/24	7 564 681	0,71
\$ 2 855 000	Export Credit Bank of Turkey 8,25 % 24/01/24	2 979 906	0,28
\$ 600 000	Obligations internationales de l'État géorgien 6,88 % 12/04/21	633 000	0,06
\$ 2 560 000	Obligation internationale du Ghana 7,88 % 26/03/27	2 693 376	0,25
\$ 4 145 000	Obligation internationale du Ghana 8,13 % 18/01/26	4 466 238	0,42
\$ 2 110 000	Obligation internationale du Ghana 8,13 % 26/03/32	2 147 584	0,20
\$ 1 860 000	Obligation internationale du Ghana 8,63 % 16/06/49	1 875 694	0,18
\$ 1 765 000	Obligation internationale du Ghana 8,95 % 26/03/51	1 827 135	0,17
\$ 1 380 000	Obligation de l'État du Guatemala 4,90 % 01/06/30	1 414 931	0,13
€ 8 880 000	Obligations d'État de la République hellénique 3,45 % 02/04/24	11 105 444	1,04
€ 6 000 000	Obligation d'État de la République hellénique 3,50 % 30/01/23	7 413 246	0,69
€ 5 915 000	Obligations d'État de la République hellénique 4,38 % 01/08/22	7 433 784	0,69
\$ 1 025 000	Obligation internationale du Honduras 6,25 % 19/01/27	1 103 156	0,10
\$ 5 878 000	Obligations internationales de l'État hongrois 5,38 % 21/02/23	6 486 006	0,61
\$ 9 516 000	Obligations internationales de l'État hongrois 5,75 % 22/11/23	10 794 712	1,01
\$ 895 000	Obligations internationales de l'État indonésien 4,35 % 08/01/27	955 413	0,09
\$ 1 670 000	Obligations internationales de l'État indonésien 4,63 % 15/04/43	1 768 634	0,17
\$ 3 575 000	Obligations internationales de l'État indonésien 5,13 % 15/01/45	4 022 992	0,38
\$ 7 065 000	Obligations internationales de l'État indonésien 5,25 % 08/01/47	8 162 283	0,76
\$ 442 000	Obligations internationales de l'État indonésien 6,63 % 17/02/37	575 429	0,05

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)
 30 juin 2019

<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>			
\$5 692 000	Obligations internationales de l'État indonésien 7,75 % 17/01/38	\$ 8 224 940	0,77 %
9 200 000 000 IDR	International Bank for Reconstruction & Development 7,45 % 20/08/21	655 706	0,06
€3 595 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 5,25 % 22/03/30	4 009 548	0,37
\$7 815 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 6,13 % 15/06/33	7 272 834	0,68
€1 970 000	Obligations internationales de l'État ivoirien 6,63 % 22/03/48	2 188 051	0,20
\$285 000	Obligations internationales de l'État jamaïcain 6,75 % 28/04/28	323 831	0,03
\$4 625 000	Obligations internationales de l'État jamaïcain 7,88 % 28/07/45	5 723 437	0,53
\$2 896 000	Obligations internationales de l'État nigérian 5,75 % 31/01/27	2 928 580	0,27
\$3 120 000	Obligations internationales de l'État jordanien 6,13 % 29/01/26	3 233 100	0,30
\$6 000 000	Obligations internationales de l'État jordanien 7,38 % 10/10/47	6 172 500	0,58
\$2 805 000	Obligations internationales de l'État kenyan 7,00 % 22/05/27	2 920 706	0,27
\$2 800 000	Obligations internationales de l'État kenyan 8,25 % 28/02/48	2 920 750	0,27
\$5 140 000	KSA Sukuk Ltd 2,89 % 20/04/22	5 206 820	0,49
\$2 320 000	Obligations internationales de l'État mongol 10,88 % 06/04/21	2 581 000	0,24
\$5 375 000	Obligations internationales de l'État marocain 5,50 % 11/12/42	6 114 063	0,57
\$2 045 000	Obligations internationales du Nigeria 7,14 % 23/02/30	2 065 450	0,19
\$6 069 000	Obligations internationales du Nigeria 7,88 % 16/02/32	6 342 105	0,59
\$705 000	Obligations internationales du Nigeria 8,75 % 21/01/31	784 313	0,07
€4 299 000	Obligations internationales de l'État macédonien du Nord 2,75 % 18/01/25	5 163 435	0,48
€3 925 000	Obligations internationales de l'État macédonien du Nord 5,63 % 26/07/23	5 180 766	0,48

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)
 30 juin 2019

<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>			
\$5 325 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 3,63 % 15/06/21	\$ 5 245 125	0,49 %
\$1 895 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 4,13 % 17/01/23	1 835 781	0,17
\$3 790 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 5,38 % 08/03/27	3 538 913	0,33
\$1 055 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 6,50 % 08/03/47	911 256	0,09
\$2 125 000	Obligations internationales de l'État d'Oman 6,75 % 17/01/48	1 870 000	0,17
\$4 050 000	Panama Notas del Tesoro 3,75 % 17/04/26	4 191 750	0,39
\$3 520 000	Obligations internationales de la Papouasie-Nouvelle- Guinée 8,38 % 04/10/28	3 769 700	0,35
\$3 257 000	Obligations internationales du Paraguay 4,63 % 25/01/23	3 427 993	0,32
\$1 765 000	Obligations internationales du Paraguay 5,40 % 30/03/50	1 966 872	0,18
\$1 930 000	Obligations internationales du Paraguay 5,60 % 13/03/48	2 185 122	0,20
\$6 785 000	Obligations internationales du Qatar 2,38 % 02/06/21	6 777 292	0,63
\$5 820 000	Obligations internationales du Qatar 3,88 % 23/04/23	6 103 725	0,57
\$7 345 000	Obligations internationales du Qatar 4,00 % 14/03/29	7 928 009	0,74
\$4 665 000	Obligations internationales du Qatar 4,50 % 23/04/28	5 213 138	0,49
\$1 050 000	Obligations internationales du Qatar 4,63 % 02/06/46	1 189 455	0,11
\$2 010 000	Obligations internationales du Qatar 4,82 % 14/03/49	2 301 450	0,22
\$16 825 000	Obligations internationales du Qatar 5,10 % 23/04/48	20 048 039	1,87
\$857 000	Obligations internationales de la République d'Arménie 6,00 % 30/09/20	881 103	0,08
\$5 200 000	Obligations internationales de la République d'Arménie 7,15 % 26/03/25	5 980 000	0,56
\$12 489 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 4,75 % 18/03/24	13 138 428	1,23
76 745 000 ZAR	Obligations d'État sud-africaines 8,00 % 31/01/30	5 138 987	0,48

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)
 30 juin 2019

<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>			
\$2 215 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 4,85 % 27/09/27	\$ 2 278 681	0,21 %
\$1 310 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 5,88 % 22/06/30	1 423 806	0,13
\$1 625 000	Obligations internationales de l'État sud-africain 6,30 % 22/06/48	1 788 008	0,17
€5 625 000	Obligations internationales de l'État roumain 2,00 % 08/12/26	6 774 081	0,63
€6 635 000	Obligations internationales de l'État roumain 2,50 % 08/02/30	8 030 545	0,75
€1 800 000	Obligations internationales de l'État roumain 2,88 % 11/03/29	2 266 354	0,21
€355 000	Obligations internationales de l'État roumain 3,50 % 03/04/34	444 954	0,04
€4 555 000	Obligations internationales de l'État roumain 3,88 % 29/10/35	5 952 351	0,56
€2 965 000	Obligations internationales de l'État roumain 4,63 % 03/04/49	4 083 505	0,38
351 865 000 RUB	Obligations d'État de la Fédération de Russie – OFZ 6,90 % 23/05/29	5 428 288	0,51
\$6 400 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,25 % 23/06/27	6 614 400	0,62
\$14 600 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,38 % 21/03/29	15 111 000	1,41
\$8 400 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 4,75 % 27/05/26	8 948 625	0,84
\$8 200 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,10 % 28/03/35	8 905 200	0,83
\$10 400 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,25 % 23/06/47	11 505 000	1,07
\$6 600 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,63 % 04/04/42	7 738 500	0,72
\$1 400 000	Obligations étrangères russes – Euro-obligations 5,88 % 16/09/43	1 698 900	0,16
\$9 218 000	Obligations internationales de l'État saoudien 4,00 % 17/04/25	9 826 388	0,92
\$2 420 000	Obligations internationales de l'État saoudien 4,38 % 16/04/29	2 619 650	0,24
\$8 255 000	Obligations internationales de l'État saoudien 4,50 % 26/10/46	8 391 208	0,78
\$4 885 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 6,25 % 30/07/24	5 233 056	0,49
\$5 040 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 6,25 % 23/05/33	4 882 500	0,46
\$5 836 000	Obligations internationales de l'État sénégalais 6,75 % 13/03/48	5 494 959	0,51
\$917 000	Obligations internationales serbes 4,88 % 25/02/20	928 463	0,09

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)
 30 juin 2019

<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>			
\$780 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 5,75 % 18/01/22	\$ 782 681	0,07 %
\$8 620 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,20 % 11/05/27	8 178 225	0,76
\$4 615 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,75 % 18/04/28	4 470 781	0,42
\$1 540 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,85 % 14/03/24	1 570 800	0,15
\$9 245 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 6,85 % 03/11/25	9 268 113	0,87
\$4 655 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 7,55 % 28/03/30	4 672 456	0,44
\$935 000	Obligations internationales de l'État sri-lankais 7,85 % 14/03/29	967 141	0,09
€2 570 000	Obligations internationales de l'État turc 4,63 % 31/03/25	2 924 887	0,27
\$3 295 000	Obligations internationales de l'État turc 4,88 % 09/10/26	2 954 173	0,28
\$5 740 000	Obligations internationales de l'État turc 4,88 % 16/04/43	4 480 787	0,42
\$3 015 000	Obligations internationales de l'État turc 5,13 % 17/02/28	2 702 194	0,25
€2 505 000	Obligations internationales de l'État turc 5,20 % 16/02/26	2 886 570	0,27
\$3 740 000	Obligations internationales de l'État turc 5,75 % 22/03/24	3 647 669	0,34
\$6 150 000	Obligations internationales de l'État turc 5,75 % 11/05/47	5 173 687	0,48
\$11 785 000	Obligations internationales de l'État turc 6,00 % 25/03/27	11 221 530	1,05
\$3 755 000	Obligations internationales de l'État turc 6,00 % 14/01/41	3 243 381	0,30
\$1 940 000	Obligations internationales de l'État turc 6,88 % 17/03/36	1 862 400	0,17
\$3 910 000	Obligations internationales de l'État turc 7,25 % 23/12/23	4 041 963	0,38
Total des obligations d'État		\$ 659 952 507	61,56 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 886 793 618	82,72 %
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse des valeurs		\$ 886 793 618	82,72 %

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)
 30 juin 2019

<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			
Titres à revenu fixe (suite)			
Obligations de sociétés			
<i>Entreprise</i>			
\$3 315 000	Banco do Brasil SA 4,75 % 20/03/24	\$ 3 466 309	0,32 %
\$6 455 000	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 0,00 % 05/06/34	4 340 988	0,41
\$1 705 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,50 % 01/08/24	1 793 447	0,17
\$1 645 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5,50 % 30/04/49	1 733 419	0,16
\$615 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5,75 % 27/10/21	644 520	0,06
\$570 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6,88 % 30/07/19	571 425	0,05
\$9 285 000	CNAC HK Synbridge Co Ltd 5,00 % 05/05/20	9 345 353	0,87
\$1 300 000	CSN Resources SA 7,63 % 13/02/23	1 371 500	0,13
\$3 900 000	CSN Resources SA 7,63 % 17/04/26	4 134 819	0,39
\$4 500 000	Empresa Nacional del Petroleo 5,25 % 06/11/29	5 094 844	0,48
\$2 500 000	Greenko Dutch BV 5,25 % 24/07/24	2 462 500	0,23
\$2 736 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru 6,38 % 01/06/28	3 036 960	0,28
\$2 125 000	Millicom International Cellular SA 6,25 % 25/03/29	2 279 063	0,21
\$1 000 000	Millicom International Cellular SA 6,63 % 15/10/26	1 089 569	0,10
\$975 000	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12/02/28	887 347	0,08
\$1 970 000	Petroleos Mexicanos 5,50 % 27/06/44	1 582 402	0,15
\$1 985 000	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15/06/38	1 755 484	0,16
\$2 833 000	Rumo Luxembourg Sarl 5,88 % 18/01/25	3 002 874	0,28
\$2 358 000	Suzano Austria GmbH 6,00 % 15/01/29	2 576 115	0,24
\$940 000	Telefonica Celular del Paraguay SA 5,88 % 15/04/27	978 481	0,09
\$2 205 000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 5,55 % 01/11/28	2 477 317	0,23
\$2 735 000	Tullow Oil Plc 7,00 % 01/03/25	2 752 948	0,26
\$3 715 000	Yingde Gases Investment Ltd 6,25 % 19/01/23	3 756 794	0,35
\$1 990 000	YPF SA 6,95 % 21/07/27	1 801 908	0,17
\$2 863 000	YPF SA 7,00 % 15/12/47	2 455 917	0,23
Total des obligations de sociétés		\$ 65 392 303	6,10 %
Obligations d'État			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
\$3 875 000	Obligations internationales de l'État argentin 5,88 % 11/01/28	\$ 2 931 680	0,27 %
\$4 580 000	Obligations internationales de l'État argentin 6,88 % 11/01/48	3 394 925	0,32
\$2 505 000	Obligations internationales de l'État costaricien 9,20 % 21/02/24	2 708 531	0,25

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)
 30 juin 2019

<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)

Obligations d'État non américaines (suite)

€3 585 000	Obligations internationales de l'État croate 2,75 % 27/01/30	\$ 4 743 469	0,44 %
\$2 791 000	Obligations internationales de la République dominicaine 7,45 % 30/04/44	3 234 071	0,30
\$1 117 000	Obligations internationales de l'État équatorien 8,88 % 23/10/27	1 164 473	0,11
\$4 608 000	Obligations internationales de l'État mexicain 4,13 % 21/01/26	4 828 032	0,45
\$1 360 000	Obligations internationales de l'État mexicain 4,50 % 22/04/29	1 458 600	0,14
\$4 264 000	Obligations internationales de l'État mexicain 4,75 % 08/03/44	4 455 880	0,41
\$2 675 000	Obligations internationales du Paraguay 5,00 % 15/04/26	2 922 437	0,27
\$5 660 000	Obligations internationales du Paraguay 6,10 % 11/08/44	6 746 013	0,63
\$470 000	Province de Buenos Aires 9,13 % 16/03/24	391 275	0,04
\$840 000	Provincia de Cordoba 7,13 % 01/08/27	634 987	0,06

Total des obligations d'État **\$ 39 614 373** **3,69 %**

Total des titres à revenu fixe **\$ 105 006 676** **9,79 %**

Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé **\$ 105 006 676** **9,79 %**

Autres valeurs mobilières

Titres à revenu fixe

Obligations d'État

Obligations d'État non américaines

\$9 765 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 3,50 % 01/09/32	\$ 9 218 770	0,86 %
\$1 710 000	Obligations internationales de la République d'Azerbaïdjan 5,13 % 01/09/29	1 791 155	0,17

Total des obligations d'État **\$ 11 009 925** **1,03 %**

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)
 30 juin 2019

<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			
<i>Obligations d'État non américaines</i>			
33 400 000 EGP	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 30/07/19	\$ 1 976 504	0,18 %
42 000 000 EGP	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 13/08/19	2 469 209	0,23
34 825 000 EGP	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 16/07/19	2 073 995	0,19
6 250 000 EGP	Bons du Trésor d'Égypte 0,00 % 23/07/19	371 043	0,04
Total des titres à court terme		\$ 6 890 751	0,64 %
Total des titres à revenu fixe		\$ 17 900 676	1,67 %
Total des autres valeurs mobilières		\$ 17 900 676	1,67 %
Total des investissements		\$1 009 700 970	94,18 %
Autres actifs nets		\$ 62 351 258	5,82 %
Total des actifs nets		\$1 072 052 228	100,00 %

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
Classifications
30 juin 2019

<i>Secteur</i>	<i>% de l'actif net</i>
Obligations d'État non américaines	66,92 %
Entreprise	27,26
Total des investissements	94,18 %
Autres actifs nets	5,82 %
Total des actifs nets	100,00 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
 Classifications (suite)
 30 juin 2019

<i>Pays</i>	<i>% de l'actif net</i>
Mexique	6,19 %
Russie	6,16
Argentine	4,81
Turquie	4,67
Qatar	4,63
Égypte	3,85
Croatie	3,72
Azerbaïdjan	3,49
Îles Caïmans	3,15
Arabie saoudite	2,97
Sri Lanka	2,80
Roumanie	2,57
Indonésie	2,50
Grèce	2,42
Maroc	2,26
Émirats Arabes Unis	2,24
Pays-Bas	2,16
République dominicaine	1,92
Paraguay	1,69
Brésil	1,65
Hongrie	1,62
Luxembourg	1,55
Sénégal	1,46
Angola	1,31
Kazakhstan	1,26
Côte d'Ivoire	1,25
Oman	1,25
Israël	1,24
Ghana	1,22
Supranational	1,21
Jordanie	1,15
Afrique du Sud	0,99
Macédoine	0,96
Hong Kong	0,87
Nigéria	0,85
Équateur	0,84
Chili	0,81
Tunisie	0,72
Éthiopie	0,71
Arménie	0,64
Îles Vierges britanniques	0,63
Jamaïque	0,56
Colombie	0,56
Kenya	0,54
Panama	0,52
Papouasie-Nouvelle-Guinée	0,35
Inde	0,31
Pérou	0,28

Wellington Management Funds (Luxembourg)
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund
Classifications (suite)
30 juin 2019

<i>Pays (suite)</i>	<i>% de l'actif net</i>
Costa Rica	0,27 %
Royaume-Uni	0,26
Bermudes	0,25
Singapour	0,25
Mongolie	0,24
Autriche	0,24
Pakistan	0,23
Île Maurice	0,21
Chine	0,21
Bulgarie	0,13
Guatemala	0,13
Honduras	0,10
Serbie	0,09
Géorgie	0,06
Total des investissements	94,18 %
Autres actifs nets	5,82 %
Total des actifs nets	100,00 %

1. Événements significatifs survenus au cours de la période

a. Les changements suivants ont été apportés au Prospectus en date du 1er janvier 2019 :

- Après une évaluation approfondie de la structure et des niveaux de commissions de Wellington Management Funds (Luxembourg), le Conseil d'administration a décidé de modifier la façon dont sont facturées certaines commissions. Les frais relatifs à l'agent administratif, au dépositaire et les autres dépenses d'exploitation seront désormais facturés selon un format fixe plutôt que plafonné, par le biais d'une commission administrative unique. Les détails sur les taux de commission administrative du compartiment ainsi que les dépenses comprises dans la commission administrative sont présentés dans le Prospectus. Les commissions de gestion, de distribution et de performance du Compartiment 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 ;
- Augmentation de la commission due au Gestionnaire et de la commission de distribution de 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.

c. Compartiments lancés ou liquidés au cours de la période

Le Wellington Downside Alpha Opportunities Fund a été lancé le 8 mai 2019.

Le Wellington Global Value Equity Fund a été liquidé le 24 avril 2019.

d. Catégories de Parts lancées ou liquidées au cours de la période

La catégorie de parts N GBP du Wellington Asia Technology Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

La catégorie de parts N GBP du Wellington Asia Opportunities Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

Les catégories de parts D USD, N USD et S USD du Wellington Downside Alpha Opportunities Fund ont été lancées le 8 mai 2019.

La catégorie de parts N GBP du Wellington Emerging Markets Research Equity Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

La catégorie de parts N GBP du Wellington Global Innovation Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

La catégorie de parts S USD 15 % du Wellington Global Opportunities Equity Fund a été lancée le 7 mai 2019.

La catégorie de parts N GBP du Wellington Global Quality Growth Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

1. Événements significatifs survenus au cours de la période (suite)

d. Catégories de Parts lancées ou liquidées au cours de la période (suite)

La catégorie de parts N EUR (couverte) du Wellington US Equity Long-Short Fund a été lancée le 3 avril 2019.

La catégorie de parts S EUR (couverte) du Wellington US Equity Long-Short Fund a été lancée le 22 mai 2019.

La catégorie de parts N GBP du Wellington US Research Equity Fund a été lancée le 9 janvier 2019.

La catégorie de parts N GBP (couverte) du Wellington Global Total Return (UCITS) Fund a été lancée le 25 janvier 2019.

La catégorie de parts S GBP 0 % du Wellington Global Value Equity Fund a été liquidée le 18 mars 2019.

La catégorie de parts S USD du Wellington Global Value Equity Fund a été liquidée le 24 avril 2019.

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.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)*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.

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 30 juin 2019, le Fonds à compartiments multiples a appliqué les taux de change suivants pour la conversion en dollars américains :

AUD	1,4250	JPY	107,7400
BRL	3,8327	KES	102,2000
CAD	1,3068	KRW	1 154,6500
CHF	0,9750	MXN	19,2117
CLP	678,9500	MYR	4,1325
CNH	6,8730	NOK	8,5261
CNY	6,8683	NZD	1,4889
COP	3 207,0000	PEN	3,2880
CZK	22,3429	PHP	51,2350
DKK	6,5540	PKR	159,7500
EGP	16,6950	PLN	3,7292
EUR	0,8781	RUB	63,0750
GBP	0,7857	SEK	9,2782
HKD	7,8125	SGD	1,3530
HUF	283,4344	THB	30,6675
IDR	14 127,5000	TRY	5,7840
ILS	3,5666	TWD	31,0595
INR	69,0275	ZAR	14,1013

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

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.

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. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

g. Instruments financiers dérivés (suite)

(iii) Contrats d'échange (suite)

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.

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.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

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.

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.

2. Synthèse des principales conventions comptables (suite)

j. Swing pricing (suite)

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.

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.

l. 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.

3. Charges et frais

a. 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 obtiendra une commission de gestion d'investissement sur les actifs de chacun des Compartiments. La commission de gestion d'investissement est calculée comme un pourcentage de l'actif net quotidien attribuable à une catégorie de parts pertinente, comptabilisé quotidiennement dans la valeur liquidative de la catégorie. La commission sera payée après chaque trimestre, selon les taux annuels établis dans le tableau ci-dessous. En plus de la commission due au gestionnaire, une commission de performance sera également versée pour certains Compartiments, comme décrit plus en détail dans la section relative à la commission de Performance ci-dessous.

En plus de la commission due au gestionnaire, une commission de performance sera également versée pour certains Compartiments, comme décrit plus en détail dans la section relative à la commission de Performance ci-dessous.

Les commissions applicables au 30 juin 2019 sont présentées au tableau de la note 3c.

3. Charges et frais (suite)

b. 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.

Les porteurs de parts des catégories de parts D, G et DL de chaque Compartiment recevront une commission de distribution sur les actifs du Compartiment correspondant, attribuable à ces catégories de parts. La commission de distribution est calculée comme un pourcentage de l'actif net quotidien attribuable à ces parts détenues par le Porteur de part correspondant, comptabilisé quotidiennement dans la valeur liquidative de la catégorie. La commission sera payée après chaque trimestre, selon les taux annuels établis dans le tableau de la note 3c.

La commission de distribution est payée aux intermédiaires détenteurs de ces catégories de parts en guise de compensation pour les services de distribution et de porteur de parts fournis aux propriétaires bénéficiaires sous-jacents des Parts. Les investisseurs qui envisagent d'investir par le biais d'un intermédiaire doivent tenir compte de ces commissions, ainsi que d'éventuels conflits d'intérêt créés, par exemple, parce qu'un intermédiaire peut être encouragé à recommander un Compartiment particulier ou des catégories de parts d'un Compartiment dont la commission de distribution est plus élevée.

Les commissions applicables au 30 juin 2019 sont présentées au tableau de la note 3c.

c. Commission administrative

À compter du 1^{er} janvier 2019, la Société de gestion recevra une commission administrative sur les actifs de chacun des Compartiments attribuables à une catégorie de parts pertinente. La commission administrative est calculée comme un pourcentage de l'actif net quotidien, comptabilisé chaque jour dans la valeur liquidative de la catégorie de parts pertinente. Elle est payée après chaque mois. Le taux de la commission administrative variera selon les Compartiments et les catégories de parts, reflétant la différence de dépenses entre ces Compartiments et/ou catégories de parts. Cependant, la commission administrative maximale payée n'excèdera pas 0,25 % par an pour toutes les catégories de parts, à l'exception des catégories de parts D, N, DL, G et NE, pour lesquelles la commission maximale n'excèdera pas 0,40 % par an.

Le but de la commission administrative est de fournir un taux fixe de commission pour couvrir les dépenses du Compartiment, qui peuvent par ailleurs fluctuer dans le temps. La commission administrative garantit aux Compartiments une protection contre ces fluctuations, ce qui ne serait pas le cas si le Compartiment avait décidé de payer directement ces charges. Toute augmentation du taux maximal de commission administrative ci-dessous ne sera mise en place qu'après une notification préalable d'au moins un mois aux Détenteurs de parts affectés.

Les commissions administratives sont fixes, ce qui signifie que la Société de gestion, ou une autre société affiliée à Wellington Management nommée par la Société de gestion, supportera tous les coûts et frais engagés par les catégories de parts pertinentes sur une période et dépassant la commission administrative facturée à ces catégories de parts. La Société de gestion pourra en tout temps recevoir la totalité du montant de la commission administrative qui lui est payée et conserver toute proportion éventuelle excédant les dépenses d'exploitation effectivement engagées par les catégories de parts pertinentes sur une période, le cas échéant. La Société de gestion peut à sa discrétion choisir de renoncer à une partie de la commission administrative à tout moment où elle considère que ceci est approprié par rapport au niveau de l'actif d'un Compartiment particulier.

3. Charges et frais (suite)

c. Commission administrative (suite)

De plus, la Société de gestion peut donner l'instruction au Fonds à compartiments multiples de verser à tout prestataire de services tiers une partie de la commission administrative directement sur l'actif du Compartiment. Dans ce cas, la commission administrative due à la Société de gestion sera réduite du même montant.

La commission administrative couvre les dépenses suivantes, si elles s'appliquent à la catégorie de parts pertinente :

- les frais de dépositaire et les dépenses courantes raisonnables ;
- les frais d'administration et les dépenses courantes raisonnables ;
- les frais d'agent de transfert et dépenses courantes raisonnables ;
- les frais de la Société de gestion relatifs à la provision, à l'obtention, à la supervision et/ou au suivi de divers services relatifs au Fonds à compartiments multiples et aux Compartiments. Ces services sont réalisés par la Société de gestion et ses sociétés affiliées, et comprennent, entre autres, les services administratifs, domiciliaires, d'entreprise, d'administration de la société, de gestion du risque, de conformité réglementaire, de rapports, et les frais engagés par des sociétés affiliées à la Société de gestion et payables à des tiers fournissant des infrastructures et d'autres services support ;
- les frais liés aux 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 prestataires de services tiers et pour le soutien marketing supplémentaire ;
- les honoraires des Directeurs de la Société de gestion qui ne sont pas employés par des sociétés affiliées de la Société de gestion, ainsi que les dépenses courantes raisonnables engagées en accomplissant leurs tâches pour la Société de gestion ;
- les frais d'auditeur et les dépenses courantes raisonnables ;
- les frais professionnels (y compris, entre autres, les frais et dépenses en conseil, consultants, conseillers fiscaux et autres, et les services de support de tiers) pouvant être engagés par la Société de gestion, le Dépositaire, les correspondants ou l'Agent administratif en agissant dans l'intérêt des Porteurs de parts ;
- les coûts de souscription et de maintien d'une police d'assurance pour le Fonds à compartiments multiples, la Société de gestion et/ou les Directeurs ;
- la taxe d'abonnement luxembourgeoise de 0,05 % par an pour les catégories de parts D, N, DL et NE ou 0,01 % par an pour les catégories S, G, J, E, SP, SF, Q et T ;
- tous frais de lancement associés à la création d'un nouveau Compartiment, d'une nouvelle catégorie et à leur offre de parts ;
- les frais associés à la préparation et/ou à la rédaction, à la traduction, à la distribution ou au maintien de tout le matériel et de tous les documents du Fonds à compartiments multiples, y compris, entre autres, le prospectus (dont ses amendements et suppléments), les Documents d'information clé pour l'investisseur, les Fiches descriptives, les sites Internet, les rapports annuels et semestriels, ou d'autres documents susceptibles d'être exigés par le Règlement de gestion ou par les lois et réglementations applicables, ainsi que les frais d'enregistrement ou de placements privés visant à distribuer des parts du Fonds à compartiments multiples (dont tous honoraires d'agents payeurs, d'avocats, d'auditeurs et d'autres experts en lien avec ce qui précède, ainsi que toutes les charges ou taxes administratives engagées) et les frais associés aux notations et/ou aux classement du Fonds ;
- les frais dus à des tiers pour des services de gestion de devises de catégories de parts en lien avec l'exécution d'opérations de couverture de devises pour les catégories de parts couvertes.

3. Charges et frais (suite)

c. Commission administrative (suite)

Les dépenses suivantes ne sont pas couvertes par la commission administrative et seront payées par le Fonds à compartiments multiples sur les actifs de chaque Compartiment :

- la commission due au gestionnaire ;
- la commission de performance ;
- la commission de distribution ;
- toutes les taxes (y compris, entre autres, tous les impôts sur le revenu et les franchises, à l'exception de la taxe d'abonnement luxembourgeoise), les prélèvements, droits de douanes ou autres frais similaires susceptibles d'être dus sur ou relativement aux actifs et aux revenus du Fonds à compartiments multiples ;
- tous les frais (y compris les commissions de courtage) d'achat et de vente d'actifs du Fonds à compartiments multiples, y compris, entre autres, les frais de courtage, de souscription et de rachat, les prélèvements anti-dilution, les coûts d'opérations implicites, les coûts associés aux plateformes d'exécution/de négociation ou de règlement, les coûts associés à l'utilisation de produits dérivés et toutes pertes subies en lien avec ce qui précède, sont pour le compte du Compartiment pertinent ;
- les frais d'emprunt, y compris les charges d'intérêts ;
- toutes les dépenses extraordinaires, comme celles relatives à des litiges (par exemple, les frais liés au dépôt de poursuites judiciaires en recours collectif), à des mesures exceptionnelles, plus particulièrement à des évaluations d'experts juridiques, professionnels ou fiscaux, à des poursuites judiciaires entreprises pour protéger les intérêts des actionnaires et toutes les charges et dépenses similaires.

Tous ces frais, tous ces droits et toutes ces charges seront facturés à un Compartiment ou à une catégorie de parts pour lequel/laquelle ils ont été engagés ou, si les Directeurs considèrent que la dépense n'est pas imputable à un seul Compartiment, ceux-ci, avec l'approbation du Dépositaire, attribueront cette dépense d'une façon et sur une base qu'ils estiment, à leur discrétion, juste et équitable.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

3. Charges et frais (suite)

c. Commission administrative (suite)

Au 30 juin 2019, les Compartiments ci-dessous avaient les taux suivants de Commission due au gestionnaire, de Commission administrative et de Commission de distribution :

Compartiment	Commission due au Gestionnaire	Commission de distribution	Commission administrative	Frais courants [†]
Wellington Asia Technology Fund				
Catégorie D EUR (couverte)	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %
Catégorie D SGD (couverte)	0,90	0,90	0,34	2,14
Catégorie D USD	0,90	0,90	0,34	2,14
Catégorie N GBP (couverte)	0,90		0,34	1,24
Catégorie N GBP ¹	0,90		0,34	1,24
Catégorie N USD	0,90		0,34	1,24
Catégorie S USD	0,90		0,15	1,05
Wellington Asian Opportunities Fund				
Catégorie D USD	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %
Catégorie N EUR	0,90		0,34	1,24
Catégorie N GBP ¹	0,90		0,34	1,24
Catégorie N USD	0,90		0,34	1,24
Catégorie S USD	0,90		0,15	1,05
Catégorie T JPY	0,00		0,15	0,15
Wellington Climate Strategy Fund				
Catégorie D USD	0,65 %	0,65 %	0,34 %	1,64 %
Catégorie N USD	0,65		0,34	0,99
Catégorie S USD	0,65		0,15	0,80
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund				
Catégorie D USD ²	0,60 %	0,60 %	0,34 %	1,54 %
Catégorie N USD ²	0,60		0,34	0,94
Catégorie S USD ²	0,60		0,15	0,75
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund				
Catégorie D EUR	0,75 %	0,75 %	0,35 %	1,85 %
Catégorie D USD	0,75	0,75	0,35	1,85
Catégorie J JPY	0,60		0,20	0,80
Catégorie N EUR	0,75		0,35	1,10
Catégorie N GBP ¹	0,75		0,35	1,10
Catégorie N USD	0,75		0,35	1,10
Catégorie S CAD	0,75		0,20	0,95
Catégorie S CAD (distribution)	0,75		0,20	0,95
Catégorie S USD	0,75		0,20	0,95
Catégorie T USD	0,00		0,20	0,20

¹ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

² Catégorie de parts lancée le 8 mai 2019.

[†] Les frais courants en vigueur au 30 juin 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

3. Charges et frais (suite)*c. Commission administrative (suite)*

Compartiment	Commission due au Gestionnaire	Commission de distribution	Commission administrative	Frais courants[†]
Wellington Global Capital Cycles				
Long-Short Fund				
Catégorie D USD	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
Catégorie N USD	1,00		0,24	1,24
Catégorie S USD	1,00		0,20	1,20
Wellington Global Contrarian				
Equity Fund				
Catégorie S USD	0,90 %		0,15 %	1,05 %
Catégorie T GBP	0,00		0,15	0,15
Catégorie T USD	0,00		0,15	0,15
Wellington Global Health Care				
Long-Short Fund				
Catégorie D USD	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
Catégorie N EUR (couverte)	1,00		0,24	1,24
Catégorie N GBP (couverte – de distribution)	1,00		0,24	1,24
Catégorie N USD	1,00		0,24	1,24
Catégorie S EUR (couverte)	1,00		0,20	1,24
Catégorie S GBP (couverte – de distribution)	1,00		0,20	1,20
Catégorie S USD	1,00		0,20	1,20
Wellington Global Innovation Fund				
Catégorie D USD	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
Catégorie N GBP ¹	0,75		0,34	1,09
Catégorie N USD	0,75		0,34	1,09
Catégorie S USD	0,75		0,15	0,90
Wellington Global Opportunities				
Equity Fund				
Catégorie D USD	0,75 %	0,75 %	0,33 %	1,83 %
Catégorie N USD	0,75		0,33	1,08
Catégorie S USD	0,75		0,14	0,89
Catégorie S USD 15 % ²	0,75		0,14	0,89
Catégorie T JPY	0,00		0,14	0,14
Catégorie T USD	0,00		0,14	0,14

¹ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.² Catégorie de parts lancée le 7 mai 2019.[†] Les frais courants en vigueur au 30 juin 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

3. Charges et frais (suite)

c. Commission administrative (suite)

Compartiment	Commission due au Gestionnaire	Commission de distribution	Commission administrative	Frais courants [†]
Wellington Global Quality				
Growth Fund				
Catégorie D CHF (couverte)	0,75 %	0,75 %	0,29 %	1,79 %
Catégorie D EUR	0,75	0,75	0,29	1,79
Catégorie D SGD (couverte)	0,75	0,75	0,29	1,79
Catégorie D USD	0,75	0,75	0,29	1,79
Catégorie DL USD [‡]	0,75	1,25	0,29	2,29
Catégorie J JPY	0,55		0,10	0,65
Catégorie N EUR	0,75		0,29	1,04
Catégorie N GBP [‡]	0,75		0,29	1,04
Catégorie N GBP (couverte)	0,75		0,29	1,04
Catégorie N USD	0,75		0,29	1,04
Catégorie S CAD 0 %	0,75		0,10	0,85
Catégorie S CHF (couverte)	0,75		0,10	0,85
Catégorie S EUR	0,75		0,10	0,85
Catégorie S GBP (distribution)	0,75		0,10	0,85
Catégorie S JPY	0,75		0,10	0,85
Catégorie S JPY (couverte)	0,75		0,10	0,85
Catégorie S USD	0,75		0,10	0,85
Catégorie T USD	0,00		0,10	0,10
Wellington Global Research Equity				
Fund				
Catégorie D USD	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
Catégorie N USD	0,75		0,34	1,09
Catégorie S CAD 0 %	0,75		0,15	0,90
Catégorie S GBP 0 %	0,75		0,15	0,90
Catégorie S USD	0,75		0,15	0,90
Catégorie T JPY	0,00		0,15	0,15
Wellington Global Select Capital				
Appreciation Equity Fund				
Catégorie S EUR	0,95 %		0,15 %	1,10 %
Catégorie S USD	0,95		0,15	1,10
Catégorie T USD	0,00		0,15	0,15
Wellington Strategic European				
Equity Long-Short Fund				
Catégorie D EUR	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
Catégorie E EUR	0,75		0,20	0,95
Catégorie N EUR	1,00		0,24	1,24
Catégorie S EUR	1,00		0,20	1,20

[‡] Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.

[†] Les frais courants en vigueur au 30 juin 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

3. Charges et frais (suite)*c. Commission administrative (suite)*

Compartiment	Commission due au Gestionnaire	Commission de distribution	Commission administrative	Frais courants[†]
Wellington US Equity Long-Short Fund				
Catégorie D USD	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
Catégorie N EUR (couverte) ¹	1,00		0,24	1,24
Catégorie N USD	1,00		0,24	1,24
Catégorie S EUR (couverte) ²	1,00		0,20	1,24
Catégorie S USD	1,00		0,20	1,20
Wellington US Research Equity Fund				
Catégorie D EUR	0,60 %	0,75 %	0,28 %	1,63 %
Catégorie D EUR (couverte)	0,60	0,75	0,28	1,63
Catégorie D USD	0,60	0,75	0,28	1,63
Catégorie G EUR (couverte)	0,60	0,50	0,24	1,34
Catégorie G USD	0,60	0,50	0,24	1,34
Catégorie N EUR	0,60		0,28	0,88
Catégorie N EUR (couverte)	0,60		0,28	0,88
Catégorie N GBP ³	0,60		0,28	0,88
Catégorie N GBP (distribution)	0,60		0,28	0,88
Catégorie N USD	0,60		0,28	0,88
Catégorie N USD (distribution)	0,60		0,28	0,88
Catégorie Q USD (distribution)	0,60		0,09	0,69
Catégorie S EUR	0,60		0,09	0,69
Catégorie S EUR (couverte)	0,60		0,09	0,69
Catégorie S GBP	0,60		0,09	0,69
Catégorie S USD	0,60		0,09	0,69
Catégorie SP USD	0,35		0,09	0,44
Catégorie T GBP	0,00		0,09	0,09
Wellington Global Total Return Fund (UCITS)				
Catégorie D EUR (couverte)	0,20 %	0,50 %	0,29 %	0,99 %
Catégorie DL USD	0,20	0,80	0,29	1,29
Catégorie N GBP (couverte) ⁴	0,20		0,29	0,49
Catégorie N USD	0,20		0,29	0,49
Catégorie S CHF (couverte)	0,20		0,15	0,35
Catégorie S USD	0,20		0,15	0,35
Catégorie T GBP (couverte)	0,00		0,15	0,15

¹ Catégorie de parts lancée le 3 avril 2019.² Catégorie de parts lancée le 22 mai 2019.³ Catégorie de parts lancée le 9 janvier 2019.⁴ Catégorie de parts lancée le 25 janvier 2019.[†] Les frais courants en vigueur au 30 juin 2019.

3. Charges et frais (suite)

c. Commission administrative (suite)

Compartiment	Commission due au Gestionnaire	Commission de distribution	Commission administrative	Frais courants[†]
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund				
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	0,65 %		0,12 %	0,77 %

d. Commission de performance

Le Gestionnaire peut également recevoir, 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 de la commission administrative du Compartiment, mais montant brut de toute commission de distribution éventuellement applicable). La période prise en compte pour la Commission de performance est généralement l'exercice du Compartiment (1^{er} 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 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	N/A	Oui	S, D, DL, N	15 %
Wellington US Research Equity Fund	S&P 500 Index	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.

[†] Les frais courants en vigueur au 30 juin 2019.

4. 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.

Les frais de transaction de chaque Compartiment pour la période close le 30 juin 2019 sont communiqués ci-dessous :

Compartiment	Frais de courtage		Taxes du marché local		Total
Wellington Asia Technology Fund	\$	88 921,83	\$	129 592,73	\$ 218 514,56
Wellington Asian Opportunities Fund	\$	427 415,98	\$	309 393,16	\$ 736 809,14
Wellington Climate Strategy Fund	\$	183,33	\$	60,11	\$ 243,44
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund	\$	1 081,78	\$	2 007,14	\$ 3 088,92
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	\$	1 213 681,04	\$	1 335 472,91	\$ 2 549 153,95
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	\$	4 068,95	\$	1 994,72	\$ 6 063,67
Wellington Global Contrarian Equity Fund	\$	18 092,52	\$	15 156,54	\$ 33 249,06
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	\$	15 615,90	\$	2 013,07	\$ 17 628,97
Wellington Global Innovation Fund	\$	3 552,62	\$	1 223,50	\$ 4 776,12
Wellington Global Opportunities Equity Fund	\$	214 057,36	\$	119 815,09	\$ 333 872,45
Wellington Global Quality Growth Fund	\$	1 717 171,69	\$	1 296 582,95	\$ 3 013 754,64
Wellington Global Research Equity Fund	\$	106 497,93	\$	68 195,76	\$ 174 693,69
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	\$	28 693,78	\$	21 799,55	\$ 50 493,33
Wellington Global Value Equity Fund	\$	80 359,02	\$	53 486,52	\$ 133 845,54
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	€	5 040,18	€	1 304,96	€ 6 345,14
Wellington US Equity Long-Short Fund	\$	4 879,77	\$	1 370,13	\$ 6 249,90
Wellington US Research Equity Fund	\$	624 289,23	\$	36,60	\$ 624 325,83
Wellington Global Total Return Fund (UCITS)	\$	41 383,56	\$	312,8	\$ 41 696,36
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	\$	49 477,41	\$	474,58	\$ 49 951,99

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.

5. Investissements en instruments financiers dérivés

a. Contrats de change à terme

Au 30 juin 2019, les Compartiments détenaient des contrats de change à terme avec pour contreparties Australia and New Zealand Bank, Bank of America, Bank of Montreal, Barclays, BNP Paribas, Citibank, Commonwealth Bank of Australia, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, Imperial Bank of Canada, JPMorgan Chase, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Societe Generale, Standard Chartered Bank, Statestreet Bank, Toronto Dominion Bank et UBS. 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 N GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	1 431 384	USD	1 820 608	31/07/19	\$ 3 855
USD	19 105	GBP	15 039	31/07/19	(64)
Total					\$ 3 791

Catégorie D SGD (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
SGD	1 305 902	USD	963 194	31/07/19	\$ 2 540
USD	10 132	SGD	13 704	31/07/19	(2)
Total					\$ 2 538

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	133 634	USD	151 744	31/07/19	\$ 813
USD	1 589	EUR	1 393	31/07/19	(1)
Total					\$ 812

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	338 000	USD	431 891	18/09/19	\$ (198)
JPY	42 700 000	USD	396 375	18/09/19	2 275
USD	79 686	AUD	115 000	18/09/19	(1 209)
USD	221 306	EUR	194 000	18/09/19	(1 009)
USD	216 391	SGD	295 000	18/09/19	(1 914)
Total					\$ (2 055)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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	228 000	USD	231 959	18/09/19 \$	3 572
EUR	267 000	USD	305 489	18/09/19	480
GBP	9 139 000	USD	11 655 405	18/09/19	16 892
USD	584 129	CAD	777 000	18/09/19	(11 336)
USD	304 296	CHF	295 000	18/09/19	(449)
USD	3 159 830	DKK	20 685 000	18/09/19	(17 649)
USD	3 816 953	EUR	3 346 000	18/09/19	(17 398)
USD	502 463	HKD	3 927 000	18/09/19	(370)
USD	6 019 904	JPY	648 502 000	18/09/19	(34 545)
USD	2 845 760	SEK	26 591 000	18/09/19	(36 517)
Total					\$ (97 320)

Catégorie S EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	28 551 055	USD	32 421 892	31/07/19 \$	172 348
USD	344 172	EUR	301 962	31/07/19	(551)
Total					\$ 171 797

Catégorie N EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	4 086 384	USD	4 640 399	31/07/19 \$	24 668
USD	49 265	EUR	43 223	31/07/19	(79)
Total					\$ 24 589

Catégorie N GBP (couverte – distribution)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
GBP	476 498	USD	606 060	31/07/19 \$	1 292
USD	6 434	GBP	5 068	31/07/19	(27)
Total					\$ 1 265

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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	1 410 373	USD	1 793 858	31/07/19	\$ 3 824
USD	19 041	GBP	15 000	31/07/19	(79)
Total					\$ 3 745

Wellington Global Quality Growth Fund

Catégorie S CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
CHF	26 515 891	USD	27 111 078	31/07/19	\$ 161 770
USD	306 130	CHF	297 741	31/07/19	(110)
Total					\$ 161 660

Catégorie N GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
GBP	20 835 405	USD	26 501 101	31/07/19	\$ 56 006
USD	297 463	GBP	234 160	31/07/19	(1 001)
Total					\$ 55 005

Catégorie S JPY (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
USD	1 482 004	JPY	158 983 079	31/07/19	\$ 2 959
JPY	8 651 820 111	USD	80 567 873	31/07/19	(78 656)
Total					\$ (75 697)

Catégorie D CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
CHF	2 714 370	USD	2 775 335	31/07/19	\$ 16 523
USD	31 578	CHF	30 713	31/07/19	(11)
Total					\$ 16 512

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Quality Growth Fund (suite)*

Catégorie D SGD (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
SGD	16 958 016	USD	12 507 717	31/07/19	\$ 32 986
USD	575 531	SGD	778 598	31/07/19	(253)
Total					\$ 32 733

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	s-value/(Moins- value) latente
CHF	4 855 000	EUR	4 377 167	31/07/19	€ (3 005)
EUR	2 277 402	DKK	17 000 000	31/07/19	(704)
EUR	8 781 940	GBP	7 873 000	31/07/19	(8 285)
EUR	202 557	JPY	25 000 000	22/07/19	(1 184)
EUR	1 015 181	JPY	125 000 000	13/08/19	(3 365)
EUR	822 159	JPY	100 000 000	03/09/19	7 436
EUR	198 426	JPY	25 000 000	20/09/19	(5 248)
EUR	884 515	SEK	9 330 000	31/07/19	1 660
GBP	1 198 000	EUR	1 333 958	31/07/19	3 612
SEK	20 880 000	EUR	1 967 620	31/07/19	8 158
Total					€ (925)

Wellington US Equity Long-Short Fund

Catégorie S EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	2 397 349	USD	2 722 237	31/07/19	\$ 14 606
Total					\$ 14 606

Catégorie N EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	2 028 452	USD	2 308 294	31/07/19	\$ 7 411
USD	16 668	EUR	14 612	31/07/19	(12)
Total					\$ 7 399

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

a. Contrats de change à terme (suite)

Wellington US Research Equity Fund

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	799 468	USD	907 815	31/07/19	\$ 4 868
USD	11 662	EUR	10 223	31/07/19	(9)
Total					\$ 4 859

Catégorie S EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	40 117 076	USD	45 553 917	31/07/19	\$ 244 238
USD	784 488	EUR	687 823	31/07/19	(740)
Total					\$ 243 498

Catégorie G EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	4 759 130	USD	5 404 212	31/07/19	\$ 28 870
USD	116 519	EUR	102 330	31/07/19	(302)
Total					\$ 28 568

Catégorie N EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	23 648	USD	26 853	31/07/19	\$ 144
USD	342	EUR	300	31/07/19	0
Total					\$ 144

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
AUD	4 440 000	USD	3 092 519	03/07/19	\$ 23 363
AUD	1 955 000	USD	1 370 046	06/08/19	3 575
BRL	2 587 000	USD	668 739	02/07/19	6 251
CAD	6 271 000	USD	4 684 702	03/07/19	114 340
CAD	316 000	USD	241 128	06/08/19	890

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*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
CHF	1 196 000	USD	1 211 344	03/07/19	\$ 15 441
CHF	304 000	USD	311 887	06/08/19	966
CLP	225 100 000	USD	323 364	03/07/19	8 183
CLP	52 800 000	USD	77 822	06/08/19	(8)
CNH	6 047 000	USD	878 153	18/09/19	1 218
COP	1 837 215 000	USD	563 762	03/07/19	9 088
CZK	3 410 000	USD	149 519	03/07/19	3 105
CZK	920 000	USD	41 111	06/08/19	93
EUR	38 576 000	USD	43 773 148	03/07/19	160 870
EUR	2 353 000	USD	2 683 081	06/08/19	4 437
GBP	1 445 000	USD	1 832 594	03/07/19	6 551
GBP	62 000	USD	78 964	06/08/19	83
HUF	621 963 000	USD	2 181 829	03/07/19	12 696
IDR	8 315 000 000	USD	582 580	03/07/19	5 976
IDR	7 691 000 000	USD	541 505	06/08/19	700
ILS	2 531 000	USD	707 310	03/07/19	2 380
ILS	680 000	USD	190 434	06/08/19	650
INR	106 817 000	USD	1 530 751	03/07/19	16 552
INR	106 817 000	USD	1 538 551	06/08/19	1 967
JPY	5 048 945 000	USD	46 695 918	03/07/19	170 245
KRW	521 600 000	USD	445 632	03/07/19	5 961
MXN	93 291 000	USD	4 762 568	03/07/19	92 607
MXN	17 608 000	USD	913 207	06/08/19	(2 060)
NOK	15 191 000	USD	1 760 411	03/07/19	21 364
NZD	2 047 000	USD	1 347 338	03/07/19	27 561
PEN	2 673 000	USD	805 928	03/07/19	7 010
PEN	1 918 000	USD	581 688	06/08/19	718
PLN	5 258 000	USD	1 403 185	03/07/19	6 811
RUB	99 996 000	USD	1 542 714	03/07/19	42 409
RUB	59 902 000	USD	944 033	06/08/19	727
SEK	22 892 000	USD	2 441 843	03/07/19	25 635
SEK	1 570 000	USD	169 634	06/08/19	41
SGD	1 385 000	USD	1 017 645	03/07/19	6 066
SGD	851 000	USD	628 833	06/08/19	551
THB	32 550 000	USD	1 036 905	03/07/19	24 502
TRY	31 138 000	USD	5 324 755	03/07/19	55 762
TRY	5 764 000	USD	978 144	06/08/19	(1 179)
TWD	7 640 000	USD	245 907	03/07/19	183
USD	3 100 797	AUD	4 440 000	03/07/19	(15 084)
USD	657 342	AUD	938 000	06/08/19	(1 715)
USD	651 566	BRL	2 587 000	02/07/19	(23 424)
USD	168 761	BRL	652 000	02/08/19	(868)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

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	4 691 155	CAD	6 271 000	03/07/19	\$	(107 889)
USD	141 166	CAD	185 000	06/08/19		(521)
USD	1 215 679	CHF	1 196 000	03/07/19		(11 106)
USD	322 785	CLP	225 100 000	03/07/19		(8 762)
USD	765 298	CNH	5 310 000	18/09/19		(6 897)
USD	546 021	COP	1 837 215 000	03/07/19		(26 829)
USD	170 947	COP	546 175 000	06/08/19		1 088
USD	149 854	CZK	3 410 000	03/07/19		(2 770)
USD	43 351 864	EUR	38 576 000	03/07/19		(582 154)
USD	31 974 173	EUR	28 040 000	06/08/19		(52 179)
USD	1 827 312	GBP	1 445 000	03/07/19		(11 832)
USD	415 196	GBP	326 000	06/08/19		(439)
USD	2 159 070	HUF	621 963 000	03/07/19		(35 456)
USD	2 093 597	HUF	595 063 000	06/08/19		(10 688)
USD	586 692	IDR	8 315 000 000	03/07/19		(1 864)
USD	699 507	ILS	2 531 000	03/07/19		(10 183)
USD	273 477	ILS	976 000	06/08/19		(784)
USD	1 545 608	INR	106 817 000	03/07/19		(1 695)
USD	36 230 660	JPY	4 000 000 000	01/07/19		(895 755)
USD	17 674 396	JPY	1 902 347 000	03/07/19		16 111
USD	443 906	KRW	521 600 000	03/07/19		(7 687)
USD	233 123	KRW	269 150 000	06/08/19		385
USD	4 844 302	MXN	93 291 000	03/07/19		(10 873)
USD	1 729 592	NOK	14 868 000	03/07/19		(14 297)
USD	594 360	NOK	5 058 000	06/08/19		415
USD	1 595 841	NZD	2 410 000	03/07/19		(22 873)
USD	27 450	NZD	41 000	06/08/19		(110)
USD	806 355	PEN	2 673 000	03/07/19		(6 584)
USD	1 372 247	PLN	5 258 000	03/07/19		(37 750)
USD	1 019 783	PLN	3 813 000	06/08/19		(3 662)
USD	1 561 401	RUB	99 996 000	03/07/19		(23 722)
USD	2 434 718	SEK	22 892 000	03/07/19		(32 760)
USD	1 281 006	SEK	11 856 000	06/08/19		(306)
USD	1 015 903	SGD	1 385 000	03/07/19		(7 809)
USD	98 773	THB	3 124 000	03/07/19		(3 096)
USD	5 293 580	TRY	31 138 000	03/07/19		(86 936)
USD	2 955 137	TRY	17 414 000	06/08/19		3 563
USD	255 304	TWD	8 075 000	03/07/19		(4 797)
USD	6 748 666	ZAR	97 804 000	03/07/19		(186 298)
USD	2 729 210	ZAR	38 838 000	06/08/19		(12 696)
ZAR	97 804 000	USD	6 715 187	03/07/19		219 776
				Total	\$	(1 145 531)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*a. Contrats de change à terme (suite)**Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)*

Catégorie N GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
GBP	19 202	USD	24 424	31/07/19	\$ 52
Total					\$ 52

Catégorie T GBP (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
GBP	3 461 831	USD	4 403 175	31/07/19	\$ 9 325
Total					\$ 9 325

Catégorie D EUR (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
EUR	137 017	USD	155 586	31/07/19	\$ 835
Total					\$ 835

Catégorie S CHF (couverte)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
CHF	76 252 110	USD	77 963 392	31/07/19	\$ 465 513
Total					\$ 465 513

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins- value) latente
BRL	16 798 000	USD	4 203 073	04/09/19	\$ 153 026
CLP	3 542 800 000	USD	5 101 224	23/09/19	120 333
COP	16 591 500 000	USD	5 069 900	18/09/19	77 484
CZK	118 880 000	USD	5 270 968	18/09/19	56 509
EUR	178 000	USD	203 288	18/09/19	691
HUF	1 474 500 000	USD	5 238 476	18/09/19	(10 566)
PEN	20 478 000	USD	6 118 681	18/09/19	87 282
PHP	110 750 000	USD	2 122 786	18/09/19	31 632
PLN	20 075 000	USD	5 353 201	18/09/19	39 643

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés

a. Contrats de change à terme (suite)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
USD	10 327 973	AUD	14 905 000	18/09/19	\$ (156 678)
USD	7 601 461	BRL	30 380 000	04/09/19	(276 755)
USD	10 562 441	CAD	14 050 000	18/09/19	(204 990)
USD	142 048 247	EUR	124 532 000	18/09/19	(659 269)
USD	1 559 445	HKD	12 206 000	18/09/19	(3 473)
USD	6 119 611	MXN	119 050 000	18/09/19	4 175
USD	10 282 833	NZD	15 650 000	18/09/19	(244 276)
Total					\$ (985 232)

Catégorie S EUR (couverte – distribution)

Devise acquise	Quantité acquise	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
EUR	940 610 335	USD	1 068 081 403	31/07/19	\$ 5 731 074
USD	11 597 883	EUR	10 214 278	31/07/19	(62 863)
Total					\$ 5 668 211

b. Contrats futures

Au 30 juin 2019, les Compartiments détenaient les contrats à terme suivants :

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/(Moins-value) latente
506	USD	MSCI Emerging Markets septembre 2019	Crédit Suisse	26 651 020	\$ 875 180
Total					\$ 875 180

Wellington Global Research Equity Fund

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/(Moins-value) latente
15	USD	MSCI EAFE septembre 2019	Goldman Sachs	1 442 475	\$ 14 005
10	USD	S&P 500 E-mini septembre 2019	Goldman Sachs	1 472 125	9 288
Total					\$ 23 293

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

b. Contrats à terme (suite)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Nombre de contrats	Devise	Description	Contrepartie	Engagements en \$	Plus-value/(Moins- value) latente
(4)	EUR	EURIBOR à 3 mois Septembre 2019	Morgan Stanley	(1 143 754)	\$ (911)
36	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Septembre 2019	Morgan Stanley	8 819 550	10 600
21	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Juin 2022	Morgan Stanley	5 161 800	8 050
(21)	USD	Contrat à terme normalisé en eurodollars à 90 jours Juin 2023	Morgan Stanley	(5 154 450)	(8 312)
52	AUD	Obligations australiennes à 3 ans Septembre 2019	Morgan Stanley	4 196 378	4 686
(181)	AUD	Obligations australiennes à 10 ans Septembre 2019	Morgan Stanley	(18 245 971)	(94 315)
132	CAD	Obligations canadiennes à 10 ans Septembre 2019	Morgan Stanley	14 437 926	48 716
(19)	CAD	Obligations canadiennes à 5 ans Septembre 2019	Morgan Stanley	(1 766 160)	(3 739)
(10)	EUR	Euro Buxl 30 Year Bond Septembre 2019	Morgan Stanley	(2 310 625)	(64 570)
30	EUR	Euro-Bobl septembre 2019	Morgan Stanley	4 593 008	12 738
2	EUR	Euro-Bund septembre 2019	Morgan Stanley	393 433	797
(4)	EUR	Euro-OAT septembre 2019	Morgan Stanley	(751 016)	(7 334)
(8)	EUR	Euro-Schatz septembre 2019	Morgan Stanley	(1 022 961)	(1 913)
9	GBP	Long Gilt septembre 2019	Morgan Stanley	1 492 495	(3 856)
15	USD	Bons américains à 10 ans (CBT) septembre 2019	Morgan Stanley	1 919 531	2 922
124	USD	Bons américains à 2 ans (CBT) septembre 2019	Morgan Stanley	26 682 281	18 472
217	USD	Bons américains à 5 ans (CBT) Septembre 2019	Morgan Stanley	25 639 906	97 984
(5)	USD	Bons américains à long terme (CBT) septembre 2019	Morgan Stanley	(777 969)	(3 031)
				Total \$	16 984

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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
(29)	EUR	Euro Buxl 30 Year Bond septembre 2019	Morgan Stanley	(6 700 813) \$	(189 565)
(267)	EUR	Euro-Bobl septembre 2019	Morgan Stanley	(40 877 772)	(173 268)
(286)	EUR	Euro-Bund septembre 2019	Morgan Stanley	(56 260 865)	(543 617)
(527)	USD	Bons américains à 10 ans (CBT) Septembre 2019	Morgan Stanley	(67 439 531)	(1 193 414)
(20)	USD	Bons américains « Ultra » à 10 ans Septembre 2019	Morgan Stanley	(2 762 500)	1 609
127	USD	Bons américains à 2 ans (CBT) Septembre 2019	Morgan Stanley	27 327 820	27 828
907	USD	Bons américains à 5 ans (CBT) Septembre 2019	Morgan Stanley	107 167 719	1 170 836
152	USD	Bons américains à long terme (CBT) septembre 2019	Morgan Stanley	23 650 250	536 644
243	USD	US Ultra Bond (CBT) septembre 2019	Morgan Stanley	43 147 687	1 309 217
				Total	\$ 946 270

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 30 juin 2019, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur défaut de crédit (« CDS ») suivants :

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Montant nominal	Devise	Description	Contrepartie	Date de règlement	Plus-value/(Moins-value) latente
470 000	EUR	CDS sur iTraxx Europe Senior Financials, Series 31, Version 1	Bank of America	20/06/24	\$ (4 279)
130 000	EUR	CDS on iTraxx Europe Senior Financials, Series 31, Version 2	Bank of America	20/06/24	(1 653)
525 000	EUR	CDS sur Tesco Plc, 6,000 %	Barclays	20/06/23	(5 705)
215 000	EUR	CDS sur Santander UK Group Holdings Plc, 1,125 %	BNP Paribas	20/06/23	862
135 000	EUR	CDS sur Santander UK Group Holdings Plc, 1,125 %	BNP Paribas	20/06/23	541
1 900 000	EUR	CDS sur iTraxx Europe Série 30 Version 1	Deutsche Bank	20/12/23	(41 032)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

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
(1 935 000)	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 30 Version 1	Deutsche Bank	20/12/23	\$ 49 094
(1 940 000)	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 30 Version 1	Deutsche Bank	20/12/23	48 121
450 000	EUR	CDS on Deutsche Bank AG	Goldman Sachs	20/12/23	(7 216)
(8 500)	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 31 Version 2	Goldman Sachs	20/06/24	78
(7 450 000)	USD	CDS on North America, Investment Grade, Series 28, Version 1	Goldman Sachs	20/06/22	(4 227)
120 000	USD	CDS sur MDC Holdings, 5,625 %	JP Morgan Chase	20/03/20	(5 188)
470 000	EUR	CDS on iTraxx Europe Senior Financials, Series 31, Version 1	JPMorgan Chase	20/06/24	(5 432)
1 462 500	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 31 Version 2	JPMorgan Chase	20/06/24	(1 557)
385 000	EUR	CDS on iTraxx Europe Senior Financials, Series 31, Version 1	Morgan Stanley	20/06/24	(1 910)
330 000	EUR	CDS on iTraxx Europe Senior Financials, Series 31, Version 2	Morgan Stanley	20/06/24	(5 085)
1 975 000	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 30 Version 1	Morgan Stanley	20/12/23	(37 600)
(372 500)	EUR	CDS on iTraxx Europe Series 31 Version 2	Morgan Stanley	20/06/24	1 513
75 000	USD	CDS sur Kohl's Corp, 4,25 %	Morgan Stanley	20/06/24	1 648
7 450 000	USD	CDS on North America, Investment Grade, Series 28, Version 1	Morgan Stanley	20/06/22	7 415
Total					\$ (11 612)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Montant nominal	Devise	Description	Contrepartie	Date de règlement	Plus-value/(Moins-value) latente
7 210 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Barclays	20/06/24	\$ 1 409

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

c. Contrats d'échange sur défaut de crédit (suite)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

Montant nominal	Devise	Description	Contrepartie	Date de règlement	Plus-value/(Moins-value) latente
4 240 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Barclays	20/06/24	\$ (51 747)
4 240 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Barclays	20/06/24	(58 956)
7 320 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Citibank	20/06/24	(42 124)
7 320 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Citibank	20/06/24	(32 974)
6 268 000	USD	CDS on 5Y Emerging Markets, Series 31, Version 1	Citibank	20/06/24	(64 589)
1 310 000	USD	CDS on Argentinian Bond, 22/04/2026, 7,500 %	Goldman Sachs	20/06/24	99 168
Total					\$ (149 813)

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 30 juin 2019, le Compartiment détenait les swaps de taux d'intérêt suivants avec pour contreparties Citibank, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, JPMorgan Chase, Morgan Stanley et Royal Bank of Canada :

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Montant nominal	Devise	Échéance	Taux fixe	Taux variable	Plus-value/(Moins-value) latente
1 937 000	AUD	15/09/24	1,85 %	AUD-LIBOR-BBA à 6 mois	\$ 20 214
1 335 000	AUD	18/12/24	1,41 %	AUD-BBR-BBSW à 6 mois	(3 209)
1 401 000	AUD	18/09/29	2,25 %	AUD-LIBOR-BBA à 6 mois	9 716
612 000	AUD	18/09/29	2,19 %	AUD-LIBOR-BBA à 6 mois	22 810
(1 854 000)	CAD	15/09/24	2,09 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	(15 626)
(2 520 000)	CAD	18/09/24	2,06 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	(32 953)
(578 000)	CAD	18/09/29	2,28 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	(17 307)
1 602 000	EUR	18/09/22	(0,25) %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	3 997

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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
(102 500)	EUR	20/03/24	0,34 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	\$ (1 860)
619 500	EUR	20/03/24	0,34 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	19 392
(517 000)	EUR	20/03/24	0,34 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(11 707)
(1 323 159)	EUR	15/07/24	(0,20) %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(1 624)
1 141 000	EUR	15/09/24	0,41 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	18 527
782 000	EUR	18/09/24	0,16 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	17 321
(6 500 000)	EUR	19/03/26	1,00 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(50 066)
1 409 000	EUR	19/06/26	0,34 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	35 783
6 536 000	EUR	18/03/27	1,22 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	51 961
(1 080 000)	EUR	15/08/27	0,22 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(21 703)
(542 000)	EUR	15/08/28	0,22 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(5 047)
(1 922 000)	EUR	19/06/29	0,63 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(80 543)
777 000	EUR	18/09/29	1,16 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	25 074
349 000	EUR	18/09/29	0,69 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	18 473
(3 370 000)	EUR	20/06/31	1,41 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	(28 480)
633 000	EUR	19/06/34	0,97 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	39 870
1 479 000	EUR	21/06/39	1,47 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	22 000
420 000	EUR	04/07/44	0,84 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	10 964
211 500	EUR	04/07/44	0,84 %	EUR-EURIBOR- à 6 mois ACT/365-Bloomberg à 6 mois	6 507
2 145 000	GBP	18/09/21	0,84 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	1 261
2 140 000	GBP	18/09/21	0,78 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(2 686)
2 063 000	GBP	16/12/22	1,56 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	35 033
5 292 000	GBP	17/03/23	1,35 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(4 452)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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
5 445 000	GBP	17/03/23	1,35 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	\$ (601)
20 916 000	GBP	17/03/23	1,35 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	159 582
410 000	GBP	17/03/23	1,35 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	3 945
696 000	GBP	18/09/24	1,28 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	7 057
(1 083 000)	GBP	15/12/24	0,91 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	1 951
(2 078 000)	GBP	21/12/24	1,72 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(36 177)
(316 000)	GBP	18/09/29	1,44 %	GBP-LIBOR-BBA à 6 mois	(13 995)
(170 476 000)	HUF	20/03/29	3,06 %	HUF-BUBOR-BBA à 6 mois	(11 434)
(170 476 000)	HUF	20/03/29	3,06 %	HUF-BUBOR-BBA à 6 mois	(15 852)
(144 775 000)	JPY	15/09/24	0,03 %	JPY-LIBOR-BBA à 6 mois	(4 865)
(43 590 000)	JPY	18/09/29	0,19 %	JPY-LIBOR-BBA à 6 mois	(5 306)
(1 658 253 000)	KRW	20/03/24	1,81 %	KRW-CD-KSDA à 3 mois – Bloomberg	(26 537)
1 658 253 000	KRW	20/03/24	1,81 %	KRW-CD-KSDA à 3 mois – Bloomberg	24 020
1 338 354 000	KRW	18/09/24	1,44 %	KRW-CD-KSDA à 3 mois – Bloomberg	2 500
(24 294 000)	NOK	18/09/21	1,72 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	1 250
(24 019 000)	NOK	18/09/21	0,00 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	21
(24 312 000)	NOK	18/09/21	1,71 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	1 983
(12 216 000)	NOK	15/09/24	1,91 %	NOK-NIBOR-NIBR 6 mois	(8 338)
(16 614 000)	NOK	18/09/24	1,81 %	NOK-NIBOR-BBA 6 mois	2 130
4 240 000	NZD	16/06/23	1,80 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	20 610
5 405 000	NZD	16/06/23	1,77 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	24 446
890 000	NZD	16/06/23	1,77 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	3 985
2 045 000	NZD	15/09/24	2,19 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	23 921
(1 420 000)	NZD	18/09/24	1,66 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	(8 848)
1 693 000	NZD	18/09/24	1,56 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	6 509
(1 413 000)	NZD	18/09/24	1,90 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	(20 460)
1 468 000	NZD	19/06/29	2,97 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	34 689
639 000	NZD	18/09/29	2,44 %	NZD-BKBM-NZFMA à 3 mois	25 295
(10 423 000)	PLN	18/09/29	2,25 %	PLN-WIBOR à 6 mois	(21 184)
(1 734 000)	PLN	18/09/29	2,25 %	PLN-WIBOR à 6 mois	(2 080)
(1 640 000)	PLN	18/09/29	2,25 %	PLN-WIBOR à 6 mois	213
12 145 000	SEK	15/09/24	0,72 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	18 633
8 513 000	SEK	18/09/24	0,50 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	17 755
8 182 000	SEK	20/03/29	1,72 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	34 557
3 728 000	SEK	18/09/29	1,00 %	SEK-STIBOR-SIDE à 3 mois	17 684
(1 911 000)	USD	18/09/24	2,53 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(71 176)
(1 138 000)	USD	18/09/24	1,91 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(11 556)
5 380 000	USD	04/04/26	2,50 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	51 912
(438 000)	USD	18/09/29	2,69 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	(29 315)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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
(2 326 667)	USD	04/04/31	2,75 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	\$	(45 949)
(68 316 000)	ZAR	18/09/29	7,81 %	ZAR-JIBAR à 3 mois		(23 864)
					Total	\$ 208 751

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.

*e. Contrats d'échange sur rendement global**(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices*

Au 30 juin 2019, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur rendement global sur indices suivants, avec pour contreparties Deutsche Bank, Goldman Sachs, JPMorgan Chase et Morgan Stanley.

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux fixe	Échéance		Plus-value/(Moins-value) latente
(216 995)	HKD	CN Property BETA	2,07 %	20/05/20	\$	(343)
(89 480)	HKD	CN Property BETA	2,07 %	20/05/20		(141)
(45 733)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,03 %	05/05/20		(3 871)
(66 671)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,00 %	05/05/20		(3 359)
(53 533)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,00 %	05/05/20		(1 907)
(9 435)	USD	Philadelphia Stock Exchange Semiconductor Index	2,14 %	15/05/20		(778)
(46 306)	USD	S&P Oil & Gas Exploration & Production Select Industry Index	1,89 %	15/05/20		(3 506)
(76 057)	USD	S&P Oil & Gas Exploration & Production Select Industry Index	1,90 %	15/05/20		(2 811)
(7 664)	USD	S&P Oil & Gas Exploration & Production Select Industry Index	1,90 %	05/05/20		(638)
(79 371)	USD	MSCI M18R2550 USD à 1 mois – 40 pb	2,00 %	20/05/20		501
					Total	\$ (16 853)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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*

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(3 596 930)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	2,04 %	15/05/20	\$ (93 012)
(193 383)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(5 001)
(116 030)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(3 000)
(116 030)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(3 000)
(77 353)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(2 000)
(38 610)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	2,05 %	10/05/20	(1 067)
(38 677)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(1 000)
(39 870)	USD	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Total Return Index	1,68 %	20/05/20	193
(4 443 453)	USD	Health Care Select Sector Index	2,54 %	15/05/20	(64 769)
(468 975)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	(6 836)
(354 262)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	(5 164)
(222 679)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	(3 246)
(192 313)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	(2 803)
(107 965)	USD	Health Care Select Sector Index	1,72 %	15/05/20	(1 574)
(87 722)	USD	Health Care Select Sector Index	0,00 %	15/05/20	(1 279)
(20 689)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	150
(68 962)	USD	Health Care Select Sector Index	2,08 %	20/05/20	500
(134 476)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	975
(251 711)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	1 824
(1 517 160)	USD	Health Care Select Sector Index	1,88 %	20/05/20	10 996
(1 589 569)	USD	Health Care Select Sector Index	1,90 %	20/05/20	11 521
(996 039)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,28 %	20/05/20	(2 675)
(46 128)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,17 %	15/05/20	(1 055)
(15 686)	USD	iShares Russell 2000 ETF	1,48 %	20/05/20	(42)
(2 127 821)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,60 %	15/05/20	(70 228)
(226 494)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	(7 475)
(124 878)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	(4 121)
(94 271)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,67 %	15/05/20	(3 111)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(71 009)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,57 %	15/05/20	\$ (2 344)
(47 747)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	0,00 %	15/05/20	(1 576)
(37 953)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,78 %	15/05/20	(1 253)
(36 729)	USD	MSCI Europe IMI USD Gross Index	1,67 %	15/05/20	(1 212)
(1 410 166)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(39 882)
(888 267)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	2,21 %	15/05/20	(25 121)
(881 354)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(24 926)
(591 026)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(16 715)
(245 386)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	(14 059)
(490 793)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(13 880)
(172 822)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	(9 822)
(245 397)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,68 %	15/05/20	(6 940)
(1 745 338)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,69 %	20/05/20	(6 803)
(1 688 694)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(6 582)
(114 289)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,50 %	10/05/20	(6 548)
(210 834)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	2,21 %	15/05/20	(5 963)
(207 377)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(5 865)
(1 125 7962)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(4 388)
(991 267)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(3 864)
(89 864)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,49 %	15/05/20	(2 541)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(82 951)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	\$ (2 346)
(82 951)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,47 %	15/05/20	(2 346)
(58 757)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,56 %	15/05/20	(1 662)
(48 388)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,48 %	15/05/20	(1 368)
(230 116)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(897)
(17 701)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(69)
(7 080)	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	1,43 %	20/05/20	(28)
(85 249)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	(1 792)
(63 936)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	(1 344)
(42 624)	USD	Russell 2000 Growth Index	2,16 %	15/05/20	(896)
(35 520)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	(747)
(35 520)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	15/05/20	(747)
(21 082)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	(678)
(21 082)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	(678)
(28 416)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,51 %	15/05/20	(597)
(21 312)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,09 %	15/05/20	(448)
(14 208)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	(299)
(7 027)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,05 %	10/05/20	(226)
(7 104)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,07 %	15/05/20	(149)
(7 104)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,08 %	15/05/20	(149)
(7 104)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,16 %	15/05/20	(149)
(7 255)	USD	Russell 2000 Growth Index	2,08 %	20/05/20	2
(14 510)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	20/05/20	3
(29 020)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,18 %	20/05/20	6
(43 529)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,18 %	20/05/20	9
(50 784)	USD	Russell 2000 Growth Index	1,28 %	20/05/20	11
(343 918)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(6 541)
(313 867)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(5 969)
(183 646)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(3 493)
(146 916)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(2 794)

5. 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 fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(136 899)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	\$ (2 604)
(218 595)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,00 %	10/05/20	(2 568)
(116 865)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(2 223)
(60 102)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,16 %	15/05/20	(1 143)
(53 424)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	0,00 %	15/05/20	(1 016)
(46 746)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,93 %	15/05/20	(889)
(40 068)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,36 %	15/05/20	(762)
(30 267)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	(592)
(33 628)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	(395)
(30 267)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	(356)
(16 695)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(318)
(13 356)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(254)
(16 815)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	(198)
(10 017)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,81 %	15/05/20	(191)
(10 017)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,72 %	15/05/20	(191)
(10 017)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,73 %	15/05/20	(191)
(3 363)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	10/05/20	(39)
(41 099)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	269
(44 524)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	2,03 %	20/05/20	292
(65 074)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	426

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(71 924)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	\$ 471
(198 648)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	1 302
(363 045)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,83 %	20/05/20	2 379
(1 212 435)	USD	Russell Midcap Growth Total Return Index	1,80 %	20/05/20	7 945
(150 836)	USD	S&P 500 Total Return index	1,82 %	15/05/20	(2 771)
(23 206)	USD	S&P 500 Total Return index	0,00 %	15/05/20	(426)
(47 453)	USD	S&P 500 Total Return index	2,23 %	20/05/20	190
(65 248)	USD	S&P 500 Total Return index	2,05 %	20/05/20	261
(3 090 395)	USD	S&P 500 Total Return index	2,03 %	20/05/20	12 341
(4 022 212)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,29 %	20/05/20	(43 085)
(1 305 262)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,01 %	15/05/20	(36 009)
(1 237 981)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	(34 153)
(374 666)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,05 %	10/05/20	(26 333)
(1 840 094)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,08 %	20/05/20	(19 710)
(1 477 547)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(15 827)
(772 976)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(8 280)
(547 240)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,08 %	20/05/20	(5 862)
(547 240)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(5 862)
(208 573)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	(0,43) %	15/05/20	(5 754)
(314 663)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(3 371)
(314 663)	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,33 %	20/05/20	(3 371)
Total					\$ (691 832)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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

Montant nominal	Devise	Actif sous-jacent	Taux fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(87 722)	USD	Health Care Select Sector Index	2,04 %	15/05/20	\$ (1 279)
(37 113)	USD	Health Care Select Sector Index	2,09 %	15/05/20	(541)
(30 485)	USD	Health Care Select Sector Index	2,10 %	15/05/20	(322)
(13 792)	USD	Health Care Select Sector Index	2,18 %	20/05/20	100
(31 033)	USD	Health Care Select Sector Index	2,18 %	20/05/20	225
(103 443)	USD	Health Care Select Sector Index	2,18 %	20/05/20	750
(155 164)	USD	Health Care Select Sector Index	2,18 %	20/05/20	1 125
(7 527)	USD	NASDAQ 100 Index	2,19 %	15/05/20	(145)
(22 870)	USD	NASDAQ 100 Index	2,15 %	15/05/20	(144)
(7 738)	USD	NASDAQ 100 Index	1,98 %	20/05/20	67
(30 952)	USD	NASDAQ 100 Index	1,98 %	20/05/20	268
(77 381)	USD	NASDAQ 100 Index	2,28 %	20/05/20	670
(128 112)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,43 %	05/05/20	(5 937)
(216 559)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,19 %	15/05/20	(3 219)
(130 550)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,04 %	15/05/20	(1 940)
(64 507)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,04 %	15/05/20	(959)
(47 859)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,15 %	15/05/20	(461)
(27 646)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,19 %	15/05/20	(411)
(12 587)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,43 %	20/05/20	117
(17 307)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,33 %	20/05/20	162
(44 055)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,33 %	20/05/20	411
(45 628)	USD	Russel 1000 Growth Index	2,43 %	20/05/20	426
(156 289)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,98 %	15/05/20	(3 285)
(21 029)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,90 %	15/05/20	(731)
(13 858)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,63 %	05/05/20	(648)
(21 312)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,79 %	15/05/20	(448)
(14 510)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,48 %	20/05/20	3
(21 765)	USD	Russel 2000 Growth Index	1,48 %	20/05/20	5
(135 766)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,18 %	15/05/20	(3 094)
(106 551)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,19 %	15/05/20	(2 428)
(83 350)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,24 %	15/05/20	(1 899)
(25 778)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,19 %	15/05/20	(587)
(24 919)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,24 %	15/05/20	(568)
(20 912)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,10 %	15/05/20	(181)

5. 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 fixe	Échéance	Plus-value/(Moins-value) latente
(3 542)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,18 %	20/05/20	\$ 27
(33 650)	USD	S&P North American Technology Sector Index	2,18 %	20/05/20	253
Total					\$ (24 618)

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.

(ii) Contrats d'échange sur rendement global sur actions

Au 30 juin 2019, 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 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 ; JP Morgan 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 : Deutsche Bank : 29 mai 2020 ; Goldman Sachs : 28 février 2020 ; 30 avril 2020 et 30 juin 2020 ; Morgan Stanley : 31 janvier 2020 ; 31 mars 2020.

5. 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 Capital Cycles Long-Short Fund*

<i>Deutsche Bank</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/ (Moins-value) latente	Montant nominal
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	\$ (42 940) \$	978	
Assurance	L	58 623	3 757	
Logiciels et services	C	(9 779)	(729)	
Total		\$ 5 904 \$	4 006 \$	1 898

*Goldman Sachs***Secteur**

Automobile et composants	C	\$ (47 821) \$	424	
Banques	C	(38 818)	(1 673)	
Biens d'équipement	C	(70 469)	(944)	
Services et fournitures aux entreprises	L	64 678	(5 540)	
Biens de consommation durables et habillement	C	(32 035)	846	
Services aux consommateurs	C	(30 630)	1 212	
Énergie	L	59 391	1 949	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(49 926)	(816)	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(83 525)	(335)	
Assurance	C	(24 164)	(3 706)	
Matériaux	L	92 185	(4 189)	
Médias et divertissements	C	(41 202)	(544)	
Immobilier	C	(33 414)	(1 381)	
Distribution	C	(1 070)	(96)	
Semi-conducteurs et équipements	C	(57 171)	(2 830)	
Total		\$ (293 991) \$	(17 623) \$	(276 368)

*JP Morgan Chase***Secteur**

Automobile et composants	C	\$ (24 758) \$	470	
Banques	L	13 132	(194)	
Biens d'équipement	C	(1 341)	65	
Services aux consommateurs	C	(131 343)	(4 994)	
Matériaux	L	55 653	1 765	
Médias et divertissements	C	(40 356)	(147)	
Semi-conducteurs et équipements	C	(60 897)	(5 850)	
Matériel et équipement informatiques	C	(41 047)	(348)	
Total		\$ (230 957) \$	(9 233) \$	(221 724)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 Capital Cycles 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	\$ (4 469)	\$	256
Banques	L	37 831		1 835
Biens d'équipement	L	160 788		3 296
Services et fournitures aux entreprises	L	50 978		4 715
Services aux consommateurs	C	(82 961)	(1 850)	
Énergie	L	99 653		3 373
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(75 703)		501
Équipements et services médicaux	L	40 088		2 790
Matériaux	L	83 335		3 920
Médias et divertissements	C	(26 749)		85
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	1 782		(338)
Immobilier	L	6 885		1 895
Distribution	C	(30 548)	(3 178)	
Semi-conducteurs et équipements associés	C	(97 671)	(4 893)	
Logiciels et services	C	(10 285)	(853)	
Transport	C	(52 550)	(489)	
Services aux collectivités	L	3 101		301
Total		\$ 103 505	\$ 11 366	\$ 92 139

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus-value/(Moins- value) latente
Canada	L	2,36 %	0,17 %
Irlande	C	(0,42)	0,04
Brésil	L	0,39	0,03
Taiwan	C	(0,59)	0,02
Royaume-Uni	L	8,08	0,02
Australie	C	(1,63)	0,01
Japon	C	(1,09)	0,01
Danemark	C	(0,32)	0,01
Pays-Bas	L	0,24	0,00
Israël	L	0,03	(0,01)
Norvège	C	(0,70)	(0,01)
Allemagne	C	(0,82)	(0,02)
Suède	C	(1,28)	(0,07)
Chine	C	(1,35)	(0,11)
États-Unis	C	(10,54)	(0,30)
Total		(7,64) %	(0,21) %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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

Deutsche Bank	Long (L)/	Exposition	Plus-value/	Montant
Secteur	Court (C)	au marché	(Moins-value)	nominal
			latente	
Équipements et services médicaux	C	\$ (735 485)	\$ (68 486)	
Assurance	C	(433 813)	(44 316)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(463 245)	66 567	
	Total	\$ (1 632 543)	\$ (46 235)	\$ (1 586 308)
Goldman Sachs				
Secteur				
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	\$ (1 024 244)	\$ 176 509	
Équipements et services médicaux	L	5 350 416	282 296	
Assurance	C	(1 536 094)	(23 116)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	12 508 880	(77 893)	
	Total	\$ 15 298 958	\$ 357 796	\$ 14 941 162
JP Morgan Chase				
Secteur				
Équipements et services médicaux	L	\$ 6 508 241	\$ 519 060	
Assurance	C	(931 359)	(102 852)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(1 680 197)	(631 217)	
	Total	\$ 3 896 685	\$ (215 009)	\$ 4 111 694
Morgan Stanley				
Secteur				
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	\$ (10 010)	\$ 1 725	
Équipements et services médicaux	L	7 452 519	(26 411)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	24 929 229	1 660 180	
	Total	\$ 32 371 738	\$ 1 635 494	\$ 30 736 244

5. 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)*

Pays	Long (L)/Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/(Moins-value) latente
États-Unis	L	43,66 %	1,30 %
Royaume-Uni	L	5,79	0,28
Belgique	L	2,01	0,13
Corée du Sud	C	(1,73)	0,11
Danemark	C	(2,20)	0,08
Irlande	L	0,42	0,03
Pays-Bas	L	0,23	0,01
Suisse	C	(0,22)	0,00
Chine	L	0,95	(0,01)
France	C	(1,95)	(0,02)
Finlande	C	(0,57)	(0,03)
Israël	L	0,57	(0,03)
Japon	C	(4,22)	(0,03)
Espagne	C	(0,53)	(0,05)
Canada	C	(1,07)	(0,06)
Allemagne	C	(1,80)	(0,15)
Suède	C	(2,20)	(0,27)
Total		37,14 %	1,29 %

Wellington Global Innovation Fund

<i>Deutsche Bank</i>	Long (L)/Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/(Moins-value) latente	Montant nominal
Secteur				
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	316 659	\$ 12 964	
Logiciels et services	L	11 765	546	
Total		\$ 328 424	\$ 13 510	\$ 314 914
<i>Goldman Sachs</i>				
Secteur				
Logiciels et services	L	\$ 688 467	\$ 6 389	
Total		\$ 688 467	\$ 6 389	\$ 682 078
<i>Morgan Stanley</i>				
Secteur				
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 1 600 797	51 864	
Logiciels et services	L	97 927	(1 159)	
Total		\$ 1 698 724	\$ 50 705	\$ 1 648 019

5. 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 Innovation Fund (suite)

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus- value/(Moins -value) latente
Royaume-Uni	L	4,62 %	0,12 %
Total		4,62 %	0,12 %

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

<i>Deutsche Bank</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus- value/(Moins -value) latente	Montant nominal
Automobile et composants	C	€ (658 242)	€ (14 014)	
Biens d'équipement	L	1 036 035	51 102	
Services et fournitures aux entreprises	C	(118 161)	21 493	
Biens de consommation durables et habillement	L	1 301 049	124 260	
Services aux consommateurs	L	419 047	20 581	
Financières diversifiées	L	103 838	(43 005)	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(371 226)	19 449	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	366 419	9 612	
Équipements et services médicaux	L	592 755	60 111	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L	1 053 016	(556)	
Assurance	L	444 550	16 037	
Matériaux	L	50 556	(2 633)	
Médias et divertissements	C	(858 540)	69 271	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	427 847	(1 505)	
Immobilier	C	(29 048)	2 485	
Distribution	C	(2 529 066)	(119 086)	
Semi-conducteurs et équipements	C	(294 083)	85 936	
Logiciels et services	C	(130 284)	(8 661)	
Matériel et équipement informatiques	L	971 981	13 891	
Transport	L	237 259	18 189	
Total		€ 2 015 702	€ 322 957	€ 1 692 745

5. 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 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	€	(739 924)	€	(2 452)	
Biens d'équipement	L		4 039 116		75 693	
Services et fournitures aux entreprises	L		1 042 380		79 393	
Biens de consommation durables et habillement	L		588 484		87 251	
Services aux consommateurs	L		692 937		22 040	
Financières diversifiées	L		3 154 842		(5 273)	
Énergie	C		(89 860)		1 827	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C		(1 170 557)		17 193	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L		1 854 655		88 092	
Équipements et services médicaux	L		280 271		25 893	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L		1 170 509		(11 969)	
Assurance	L		1 896 567		12 269	
Matériaux	C		(197 547)		(53)	
Médias et divertissements	C		(761 526)		15 913	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L		1 830 836		14 520	
Immobilier	C		(813 341)		17 217	
Distribution	C		(5 685 459)		4 580	
Logiciels et services	C		(425 268)		(49 417)	
Matériel et équipement informatiques	C		(150 355)		7 719	
Transport	L		407 149		24 369	
Total		€	6 923 909	€	424 805	€ 6 499 104

5. 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 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	€ (1 178 298)	€ (2 335)	
Biens d'équipement	L	2 486 025	15 356	
Services et fournitures aux entreprises	C	(675 317)	(4 880)	
Biens de consommation durables et habillement	L	236 535	96 865	
Services aux consommateurs	C	(1 081 315)	7 097	
Financières diversifiées	C	(1 218 262)	(3 521)	
Énergie	C	(320 903)	11 741	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	L	99 962	2 080	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(111 155)	952	
Équipements et services médicaux	L	860 363	22 874	
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	L	350 147	(11 777)	
Assurance	L	687 270	15 045	
Médias et divertissements	C	(896 380)	17 817	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	1 339 449	57 301	
Immobilier	C	(1 040 750)	72 900	
Distribution	C	(3 779 795)	285 790	
Semi-conducteurs et équipements	L	735 418	53 765	
Logiciels et services	C	(1 328 956)	(21 758)	
Matériel et équipement informatiques	L	626 460	15 379	
Services de télécommunications	C	(534 488)	20 420	
Total		€ (4 743 990)	€ 651 111	€ (5 395 101)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 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	(11,95) %	2,34 %
France	L	16,76	0,77
Pays-Bas	L	11,06	0,28
Danemark	C	(5,37)	0,26
Suisse	L	9,75	0,21
Espagne	C	(2,65)	0,13
Irlande	C	(1,38)	0,11
Belgique	L	2,38	0,10
Finlande	L	1,35	0,05
Australie	C	(2,18)	0,02
Grèce	C	(0,56)	0,00
Portugal	L	0,23	0,00
Autriche	L	0,11	(0,01)
Pologne	C	(2,26)	(0,03)
Luxembourg	C	(3,30)	(0,12)
Italie	C	(3,82)	(0,15)
Allemagne	C	(0,87)	(0,39)
Suède	L	2,24	(0,39)
Total		9,54 %	3,18 %

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	\$ 143 561	\$ 6 281	
Total		\$ 143 561	\$ 6 281	\$ 137 280

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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)

<i>Goldman Sachs</i>	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/(Moins- value) latente	Montant nominal
Secteur				
Automobile et composants	C	\$ (122 924)	\$ (225)	
Biens d'équipement	L	149 807	9 248	
Services et fournitures aux entreprises	C	(49 377)	5 126	
Biens de consommation durables et habillement	L	248 833	(6 548)	
Services aux consommateurs	L	77 358	1 477	
Financières diversifiées	C	(1 200)	1 489	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(61 668)	(2 398)	
Agroalimentaire, boissons et tabac	L	614	16 899	
Équipements et services médicaux	C	(20 111)	(7 781)	
Matériaux	L	145 715	4 132	
Médias et divertissements	L	149 252	(17 793)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(73 473)	2 753	
Immobilier	C	(90 688)	834	
Distribution	C	(560 550)	14 806	
Semi-conducteurs et équipements	C	(13 015)	(1 799)	
Logiciels et services	C	(255 395)	(2 255)	
Matériel et équipement informatiques	L	51 590	4 938	
Transport	C	(276 892)	(16 762)	
	Total	\$ (702 124)	\$ 6 141	\$ (708 265)
<i>JP Morgan Chase</i>				
Secteur				
Biens d'équipement	C	\$ (59 086)	\$ (1 383)	
Biens de consommation durables et habillement	C	(28 826)	(1 233)	
Services aux consommateurs	C	(165 257)	(6 409)	
Financières diversifiées	C	(41 433)	15	
Agroalimentaire, boissons et tabac	C	(119 512)	5 204	
Équipements et services médicaux	C	(88 616)	386	
Médias et divertissements	L	78 557	868	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	C	(31 944)	7 209	
Immobilier	C	(64 947)	2 177	
Distribution	C	(17 374)	(9 243)	
Semi-conducteurs et équipements	L	119 646	4 982	
Logiciels et services	C	(326 788)	14 759	
Matériel et équipement informatiques	C	(198 461)	(21 729)	
	Total	\$ (944 041)	\$ (4 397)	\$ (939 644)

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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)

<i>Morgan Stanley</i>	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus-value/(Moins- value) latente	Montant nominal
Secteur				
Automobile et composants	C	\$ (121 912)	\$ 1 837	
Biens d'équipement	L	1 271	2 458	
Services et fournitures aux entreprises	C	(16 034)	2	
Biens de consommation durables et habillement	L	77 391	(5 922)	
Services aux consommateurs	C	(57 312)	(1 193)	
Financières diversifiées	L	14 572	1 339	
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	C	(87 472)	(2 546)	
Équipements et services médicaux	L	23 910	(2 877)	
Matériaux	L	14 619	811	
Médias et divertissements	C	(35 106)	(2 054)	
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	178 620	12 220	
Immobilier	C	(47 643)	1 349	
Distribution	C	(61 842)	(5 063)	
Semi-conducteurs et équipements	L	81 313	(2 985)	
Logiciels et services	L	378 570	19 887	
Matériel et équipement informatiques	L	168 011	13 085	
Transport	C	(264 006)	(7 317)	

Total	\$	246 950	\$	23 031	\$	223 919
--------------	-----------	----------------	-----------	---------------	-----------	----------------

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au marché	Plus- value/(Moins- value) latente
États-Unis	C	(2,47) %	0,33 %
Royaume-Uni	L	0,00	0,14
Brésil	L	0,39	0,03
France	C	(1,23)	0,03
Suisse	L	0,71	0,02
Russie	L	0,22	0,00
Israël	C	(0,22)	(0,01)
Inde	C	(0,81)	(0,01)
Allemagne	C	(1,09)	(0,01)
Japon	L	0,91	(0,04)
Pays-Bas	C	(1,31)	(0,04)
Corée du Sud	C	(1,45)	(0,05)
Chine	C	(2,28)	(0,18)

Total		(8,63) %	0,21 %
--------------	--	-----------------	---------------

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 Research Equity Fund

<i>Deutsche Bank</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus- value/(Moins -value) latente	Montant nominal
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 6 933 554	\$ 655 060	
Total		\$ 6 933 554	\$ 655 060	\$ 6 278 494

<i>Goldman Sachs</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus- value/(Moins -value) latente	Montant nominal
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 5 352 860	\$ 505 721	
Logiciels et services	L	900 833	34 149	
Services aux collectivités	L	3 560 880	(41 360)	
Total		\$ 9 814 573	\$ 498 510	\$ 9 316 003

<i>Morgan Stanley</i> Secteur	Long (L)/ Court (C)	Exposition au marché	Plus- value/(Moins -value) latente	Montant nominal
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	L	\$ 12 888 978	\$ 1 217 709	
Total		\$ 12 888 978	\$ 1 217 709	\$ 11 671 269

Pays	Long (L)/ Court (C)	% de l'actif net	
		Exposition au au marché	Plus-value/(Moins- value) latente
Royaume-Uni	L	1,04 %	0,09 %
États-Unis	L	0,03	0,00
Total		1,07 %	0,09 %

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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 Asia Technology Fund*

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 7 141 \$	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 7 141 \$	–

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats futures	\$ 875 180 \$	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 875 180 \$	–

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ – \$	2 055
Contrats d'échange sur rendement global	–	28 337
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$	– \$
		30 392

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 104 076 \$	–
Contrats d'échange sur rendement global	1 040 214	–
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 1 144 290 \$	–

Wellington Global Innovation Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 70 604 \$	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 70 604 \$	–

Wellington Global Quality Growth Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 190 213 \$	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 190 213 \$	–

Wellington Global Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats futures	\$ 23 293 \$	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 23 293 \$	–

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	€ – €	925
Contrats d'échange sur rendement global	1 398 873	–
Investissements en instruments financiers dérivés	€ 1 398 873 €	925

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. 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*

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 22 005 \$	–
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 6 438 \$	–
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 28 443 \$	–

Wellington US Research Equity Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 277 069 \$	–
Contrats d'échange sur rendement global	2 371 278	–
Investissements dans des instruments financiers dérivés	\$ 2 648 347 \$	–

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ – \$	669 806
Contrats futures	16 984	–
Contrats d'échange sur défaut de crédit	–	11 612
Contrats d'échange sur taux d'intérêt	208 751	–
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 225 735 \$	681 418

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Type de dérivé	Actifs	Engagements
Contrats de change à terme	\$ 4 682 979 \$	–
Contrats futures	946 270	–
Contrats d'échange sur défaut de crédit	–	149 813
Investissements en instruments financiers dérivés	\$ 5 629 249 \$	149 813

g. Collatéral

Le tableau ci-dessous présente les montants reçus en garantie pour des contrats d'échange :

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de garantie	Contrepartie	Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	\$ 1 275 500
Espèces	JP Morgan Chase	360 000
Espèces	Morgan Stanley	470 000
	Total	\$ 2 105 500

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)*e. Contrats d'échange sur rendement global (suite)**Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund*

Type de garantie	Contrepartie		Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	€	558 000
Espèces	Goldman Sachs		799 087
Espèces	Morgan Stanley		465 000
		Total	€ 1 822 087

Wellington US Research Equity Fund

Type de garantie	Contrepartie		Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	\$	960 000
Espèces	Goldman Sachs		600 000
Espèces	Morgan Stanley		1 110 000
		Total	\$ 2 670 000

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Type de garantie	Contrepartie		Montant détenu
Espèces	Deutsche Bank	\$	60 000
Espèces	Goldman Sachs		70 000
		Total	\$ 130 000

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Type de garantie	Contrepartie		Montant détenu
Espèces	Barclays Bank	\$	710 000
Espèces	Citibank		930 000
Espèces	Goldman Sachs		260 000
		Total	\$ 1 900 000

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.

6. Options émises

Au 30 juin 2019, 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>		Sachs sur 100	
Option d'achat de gré à gré avec Goldman parts USD contre JPY, 23/09/21 @ USD 135	C	\$ 141 775 380	\$ (181)
		<u>\$ 141 775 380</u>	<u>\$ (181)</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

Secteur	Long (L), Court (C)	Engagement	Valeur de marché
<i>Financières diversifiées</i>			
Option de vente de gré à gré avec Goldman Sachs sur 100 actions du Russell 2000, 20/09/2019 @ USD 1 338	C	\$ 23 284 680	\$ (425)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Indice CBOE Mini-SPX, 16/08/2019 @ USD 225	C	\$ 427 500	\$ (190)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Indice CBOE Mini-SPX, 20/09/2019 @ USD 250	C	\$ 950 000	\$ (3 173)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 16/08/2019 @ USD 1 310	C	\$ 262 000	\$ (730)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Nasdaq 100, 20/09/2019 @ USD 1 315	C	\$ 789 000	\$ (5 220)
Option de vente avec Morgan Stanley sur 100 actions de Russell 2000, 20/09/2019 @ USD 1 315	C	\$ 394 500	\$ (1 584)
		<u>\$ 26 107 680</u>	<u>\$ (11 322)</u>

7. Swing pricing

Le tableau suivant donne les détails des facteurs de swing en vigueur au 30 juin 2019 :

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 Downside Alpha Opportunities 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	0,05	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 Strategic European Equity Long-Short Fund	0,10	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 (UCITS)	0,10	Entrée uniquement
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	0,75	Entrée uniquement

Au 30 juin 2019, aucun swing pricing n'était appliqué à aucun Compartiment.

8. 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 la période clôturée le 30 juin 2019.

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Nom de la catégorie paiement	Ex. Date	Date de	Taux de distribution	Montant total déclaré
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	21 juin 2019	26 juin 2019	0,100946	\$ 11 532 995
	29 mars 2019	3 avril 2019	0,107270	\$ 12 421 308
			Total	\$ 23 954 303

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.

9. Événements postérieurs à la clôture

a. Les changements suivants ont été apportés au Prospectus en date du 1^{er} juillet 2019 :

- changement de Prestataire de services. Brown Brothers Harriman a été remplacé par State Street en tant que Dépositaire, Agent administratif et Agent de transfert ;
- un nouveau Facteur de risque a été ajouté – Risque de modèle et de données ;
- changement de gestionnaire, de WMC Singapore à WMC pour le Compartiment Wellington Emerging Markets Research Equity ;
- ajout des catégories E, ED et EN à commission due au gestionnaire réduite, de 0,45 %, disponible pour 100 millions de dollars d'actifs sous gestion ;
- ajout d'une nouvelle exposition attendue et maximale aux Pensions livrées par Compartiment menées par State Street repo cash management ;
- inclusion de Louise Kooy-Henckel en tant qu'Administratrice du Fonds à compartiments multiples.

Compartiment	TER
Wellington Asia Technology Fund	
Catégorie D EUR (couverte)	2,20 %
Catégorie D SGD (couverte)	2,20 %
Catégorie D USD	2,19 %
Catégorie N GBP ¹	1,24 %
Catégorie N GBP (couverte)	1,29 %
Catégorie N USD	1,28 %
Catégorie S USD	1,11 %
Wellington Asian Opportunities Fund	
Catégorie D USD	2,20 %
Catégorie N EUR	1,24 %
Catégorie N GBP ¹	1,24 %
Catégorie N USD	1,25 %
Catégorie S USD	1,05 %
Catégorie T JPY	0,20 %
Wellington Climate Strategy Fund	
Catégorie D USD	1,60 %
Catégorie N USD	0,97 %
Catégorie S USD	0,78 %
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund	
Catégorie D USD ²	1,54 %
Catégorie N USD ²	0,94 %
Catégorie S USD ²	0,75 %
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	
Catégorie D EUR	1,85 %
Catégorie D USD	1,86 %
Catégorie J JPY	0,83 %
Catégorie N EUR	1,13 %
Catégorie N GBP ¹	1,10 %
Catégorie N USD	1,17 %
Catégorie S CAD	1,00 %
Catégorie S CAD (distribution)	0,97 %
Catégorie S USD	1,00 %
Catégorie T USD	0,25 %
Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund	
Catégorie D USD	2,12 %
Catégorie N USD	1,37 %
Catégorie S USD	1,25 %

Wellington Global Contrarian Equity Fund

Catégorie S USD	1,11 %
Catégorie T GBP	0,20 %
Catégorie T USD	0,20 %

¹ Le TER a été calculé pour la période allant du 9 janvier 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

² Le TER a été calculé pour la période allant du 8 mai 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

Compartiment	TER
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	
Catégorie D USD	
TER Commission de performance incluse	0,13 %
TER (hors Commission de performance)	2,05 %
TER	2,18 %
Catégorie N EUR (couverte)	1,28 %
Catégorie N GBP (couverte – distribution)	1,29 %
Catégorie N USD	
TER Commission de performance incluse	0,21 %
TER (hors Commission de performance)	1,30 %
TER	1,51 %
Catégorie S EUR (couverte)	1,28 %
Catégorie S GBP (couverte – distribution)	1,20 %
Catégorie S USD	
TER Commission de performance incluse	0,29 %
TER (hors Commission de performance)	1,31 %
TER	1,60 %
Wellington Global Innovation Fund	
Catégorie D USD	1,90 %
Catégorie N GBP ¹	1,09 %
Catégorie N USD	1,16 %
Catégorie S USD	0,94 %
Wellington Global Opportunities Equity Fund	
Catégorie D USD	1,86 %
Catégorie N USD	1,11 %
Catégorie S USD	0,92 %
Catégorie S USD 15 % ²	0,89 %
Catégorie T JPY	0,16 %
Catégorie T USD	0,16 %
Wellington Global Quality Growth Fund	
Catégorie D CHF (couverte)	1,81 %
Catégorie D EUR	1,79 %
Catégorie D SGD (couverte)	1,80 %
Catégorie D USD	1,79 %
Catégorie DL USD	2,29 %
Catégorie J JPY	0,65 %
Catégorie N EUR	1,04 %
Catégorie N GBP ¹	1,04 %
Catégorie N GBP (couverte)	1,06 %
Catégorie N USD	1,04 %
Catégorie S CAD 0 %	0,87 %
Catégorie S CHF (couverte)	0,87 %

¹ Le TER a été calculé pour la période allant du 9 janvier 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.² Le TER a été calculé pour la période allant du 7 mai 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

Compartiment	TER
Wellington Global Quality Growth Fund (suite)	
Catégorie S EUR	0,85 %
Catégorie S GBP (distribution)	0,85 %
Catégorie S JPY	0,85 %
Catégorie S JPY (couverte)	0,86 %
Catégorie S USD	0,85 %
Catégorie T USD	0,10 %
Wellington Global Research Equity Fund	
Catégorie D USD	1,86 %
Catégorie N USD	1,12 %
Catégorie S CAD 0 %	0,96 %
Catégorie S GBP 0 %	0,95 %
Catégorie S USD	0,94 %
Catégorie T JPY	0,18 %
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	
Catégorie S EUR	1,17 %
Catégorie S USD 15 %	1,20 %
Catégorie S USD	1,18 %
Catégorie T USD	0,20 %
Wellington Global Value Equity Fund	
Catégorie S GBP 0 %	0,93 %
Catégorie S USD	0,9 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	
Catégorie D EUR	
TER Commission de performance incluse	0,14 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	2,12 %
Ratio de dépenses totales (TER)	2,26 %
Catégorie E EUR TER Commission de performance incluse	0,27 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,01 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,28
Catégorie N EUR TER Commission de performance incluse	0,31 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,34 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,65 %
Catégorie S EUR TER Commission de performance incluse	0,29 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,26 %
Ratio de dépenses totales (TER)	1,55 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	
Catégorie D USD	
TER Commission de performance incluse	2,42 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	2,03 %
Ratio de dépenses totales (TER)	4,45 %

Compartiment

Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

Catégorie N EUR (couverte) ¹	
TER Commission de performance incluse	1,17 %
Ratio de dépenses totales (TER) (hors commission de performance)	1,24 %
Ratio de dépenses totales (TER)	2,41 %
Catégorie N USD	
TER Commission de performance incluse	2,13 %
TER (hors Commission de performance)	1,34 %
TER	3,47 %
Catégorie S USD	
TER Commission de performance incluse	1,88 %
TER (hors Commission de performance)	1,25 %
TER	3,13 %
Catégorie S EUR (couverte) ²	
TER Commission de performance incluse	2,75 %
TER (hors Commission de performance)	1,20 %
TER	3,95 %

Wellington US Research Equity Fund

Catégorie D EUR	1,64 %
Catégorie D EUR (couverte)	1,66 %
Catégorie D USD	1,64 %
Classe G EUR (couverte)	1,35 %
Catégorie G USD	1,35 %
Catégorie N EUR	0,89 %
Catégorie N EUR (couverte)	0,90 %
Catégorie N GBP ³	0,88 %
Catégorie N GBP (distribution)	0,89 %
Catégorie N USD	0,90 %
Catégorie N USD (distribution)	0,89 %
Catégorie Q USD (distribution)	0,67 %
Catégorie S EUR	0,70 %
Catégorie S EUR (couverte)	0,71 %
Catégorie S GBP	0,69 %
Catégorie S USD	0,70 %
Catégorie SP USD	
TER Commission de performance incluse	0,38 %
TER (hors Commission de performance)	0,45 %
TER	0,83 %
Catégorie T GBP	0,09 %

¹ Le TER a été calculé pour la période allant du 3 avril 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

² Le TER a été calculé pour la période allant du 22 mai 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

³ Le TER a été calculé pour la période allant du 9 janvier 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

Compartiment	TER
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)	1,07 % Ratio de dépenses totales (TER)
	1,24 %
Catégorie DL USD	
TER Commission de performance incluse	0,14 %
TER (hors Commission de performance)	1,30 %
TER	1,44 %
Catégorie N GBP (couverte) ¹	
TER Commission de performance incluse	0,29 %
TER (hors Commission de performance)	0,49 %
TER	0,78 %
Catégorie N USD	
TER Commission de performance incluse	0,33 % Ratio de dépenses totales (TER)
(hors commission de performance)	0,52 % Ratio de dépenses totales (TER)
	0,85 %
Catégorie S CHF (couverte)	
TER Commission de performance incluse	0,15 % Ratio de dépenses totales (TER)
(hors commission de performance)	0,40 % Ratio de dépenses totales (TER)
	0,55 %
Catégorie S USD	
TER Commission de performance incluse	0,26 % Ratio de dépenses totales (TER)
(hors commission de performance)	0,39 % Ratio de dépenses totales (TER)
(hors commission de performance)	0,65 %
Catégorie T GBP (couverte)	
	0,21 %
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	0,80 %

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 30 juin 2019. Les calculs relatifs à des périodes de moins d'un an ont été annualisés.

À compter du 1^{er} janvier 2019, le Compartiment supporte des dépenses fixes comprises dans les charges courantes qui ont remplacé les plafonds de TER applicables pour la période du 1^{er} juillet 2018 au 31 décembre 2018. Les chiffres ci-dessus couvrent la période de 12 mois, c'est-à-dire six mois avec l'approche de plafond de TER et six mois avec les charges courantes.

¹ Le TER a été calculé pour la période allant du 25 janvier 2019 (date de lancement) au 30 juin 2019.

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 semestriels, 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 30 juin 2019, les Compartiments détenaient des contrats d'échange sur rendement global, qui sont des types de titres soumis à l'obligation de déclaration semestrielle 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 30 juin 2019.

a. Valeur de marché

Le montant des actifs de l'ensemble des contrats d'échange sur rendement global au 30 juin 2019 est le suivant :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 2 679 363	49,28 %

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 248 742 342	185,00 %

Wellington Global Innovation Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 2 642 631	4,49 %

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	€ 91 490 695	208,06 %

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 13 878 795	95,34 %

Wellington US Research Equity Fund

Type d'actif	Montant*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	\$ 27 265 826	0,98 %

* 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)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

b. Contreparties

Les plus grandes contreparties de l'ensemble des contrats d'échange sur rendement global au 30 juin 2019 sont les suivantes :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 1 060 143
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 981 631
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 529 754
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 107 835
	Total		\$ 2 679 363

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 120 701 656
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 83 265 304
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 39 151 499
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 5 623 883
	Total		\$ 248 742 342

Wellington Global Innovation Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 1 647 092
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 680 658
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 314 881
	Total		\$ 2 642 631

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 46 373 340
	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 30 311 103
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 14 806 252
	Total		\$ 91 490 695

Wellington US Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 7 093 283
	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 4 035 792
	JP Morgan Chase	États-Unis	\$ 2 612 440
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 137 280
	Total		\$ 13 878 795

Wellington US Research Equity Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant*
Contrats d'échange sur rendement global	Morgan Stanley	États-Unis	\$ 11 671 269
	Goldman Sachs	États-Unis	\$ 9 316 063
	Deutsche Bank	Allemagne	\$ 6 278 494
	Total		\$ 27 265 826

* 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)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

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 30 juin 2019.

d. Données sur la réutilisation des garanties

Aucune garantie n'a été réutilisée au cours de la période clôturée le 30 juin 2019.

e. Conservation des garanties reçues

Les Compartiments suivants avaient reçu des garanties en espèces au 30 juin 2019. 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>2 105 500</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Établissement de crédit	Quantité
Banco Santander	
Garanties en espèces	€ <u>1 822 087</u>

Wellington US Research Equity Fund

Établissement de crédit	Quantité
Banco Santander	
Garanties en espèces	\$ <u>2 670 000</u>

f. Conservation des garanties accordées

La proportion de garanties détenues sur des comptes distincts, groupés ou autres au 30 juin 2019 est la suivante :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

isolé	% de la garantie totale
	<u>100 %</u>

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

isolé	% de la garantie totale
	<u>100 %</u>

Wellington Global Innovation Fund

isolé	% de la garantie totale
	<u>100 %</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

isolé	% de la garantie totale
	<u>100 %</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

isolé	% de la garantie totale
	<u>100 %</u>

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

*f. Conservation des garanties accordées (suite)**Wellington US Research Equity (suite)***% de la garantie totale**isolé 100 %*g. Rendements et coûts*

Les rendements et les coûts attribuables aux contrats d'échange sur rendement global pour la période clôturée au 30 juin 2019 sont les suivants :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	\$ 44 974
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	28 338
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(8 977)
Revenu net total	\$ <u>64 335</u>

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	\$ 1 536 419
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	(1 040 214)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(473 321)
Revenu net total	\$ <u>22 884</u>

Wellington Global Innovation Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	\$ (158 963)
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	(70 604)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(14 739)
Revenu net total	\$ <u>(244 306)</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	€ 559 758
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	(1 398 873)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(270 956)
Revenu net total	€ <u>(1 110 071)</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	\$ (123 376)
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	(6 438)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	282
Revenu net total	\$ <u>(129 532)</u>

Wellington US Research Equity Fund

Contrats d'échange sur rendement global*	Quantité
Bénéfice/(Perte) net(te) réalisé(e)	\$ 3 507 179
Bénéfice/(Perte) net(te) latent(e)	(2 590 237)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	376 402
Revenu net total	\$ <u>1 293 344</u>

* 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)

Notes aux États financiers (suite)

30 juin 2019

*h. Données de transaction agrégées**(i) Échéance*

Les contrats d'échange sur rendement global étaient assortis des échéances suivantes au 30 juin 2019 :

Wellington Global Capital Cycles Long-Short Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	\$	2 679 363
Total	\$	<u>2 679 363</u>

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	\$	248 742 342
Total	\$	<u>248 742 342</u>

Wellington Global Innovation Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	\$	2 642 631
Total	\$	<u>2 642 631</u>

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	€	91 490 695
Total	€	<u>91 490 695</u>

Wellington US Equity Long-Short Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	\$	13 878 796
Total	\$	<u>13 878 796</u>

Wellington US Research Equity Fund

Échéance		Montant*
Contrats d'échange sur rendement global		
Trois mois à un an	\$	27 265 827
Total	\$	<u>27 265 826</u>

* Le montant équivaut à l'exposition au marché absolue totale au moment de l'acquisition, exprimée dans la devise de référence du Compartiment.

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 30 juin 2019.

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	Quantité	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Deutsche Bank	Espèces	\$ 1 275 500	N/A	N/A	USD	Allemagne
JP Morgan Chase	Espèces	\$ 360 000	N/A	N/A	USD	États-Unis
Morgan Stanley	Espèces	\$ 470 000	N/A	N/A	USD	États-Unis
		\$ 2 105 500				

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Quantité	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Deutsche Bank	Espèces	€ 558 000	N/A	N/A	EUR	Allemagne
Goldman Sachs	Espèces	€ 799 087	N/A	N/A	EUR	États-Unis
Morgan Stanley	Espèces	€ 465 000	N/A	N/A	EUR	États-Unis
		€ 1 822 087				

Wellington US Research Equity Fund

Contrepartie	Type de garantie	Quantité	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Deutsche Bank	Espèces	€ 960 000	N/A	N/A	EUR	Allemagne
Goldman Sachs	Espèces	€ 600 000	N/A	N/A	EUR	États-Unis
Morgan Stanley	Espèces	€ 1 110 000	N/A	N/A	EUR	États-Unis
		€ 2 670 000				

* Les garanties sont détenues dans toute une gamme de contrats d'échange et ne concernent pas uniquement les contrats d'échange sur rendement global.

5. Investissement dans des instruments financiers dérivés (suite)

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.

Ce document expose (i) les principes sur lesquels la politique de rémunération de WLSARL (la « Politique ») est basée, (ii) la politique de rémunération de WLSARL, et (iii) les pratiques de WLSARL visant à garantir que cette approche de rémunération soit cohérente avec les exigences réglementaires applicables et les 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 de la politique (suite)

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 existants 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.

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.²

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 »).

Déploiement de la politique (suite)

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 :

¹Compte 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.

²Une complète indépendance est illusoire, puisque la rémunération est liée en fin de compte aux performances du Groupe Wellington dans son ensemble.

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.

Caractéristiques de la politique (suite)

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.

(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.

Comité de rémunération (suite)

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.

Rémunération pour la période clôturée au 30 juin 2019

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.