

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Fonds commun de placement à capital variable 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)

Aucune souscription ne peut être acceptée sur le seul fondement des états financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont effectuées sur la base du Prospectus en vigueur et du Document d'information clé pour l'investisseur, accompagnés du dernier rapport annuel et du rapport semestriel le plus récent, si ce dernier a été publié ultérieurement.

<b>Sommaire</b>	<b>Page</b>
Informations générales à l'attention des Porteurs de parts .....	4
Gestion et administration .....	6
Rapport de la Société de gestion .....	8
État combiné de l'actif net .....	9
État combiné des opérations et des variations de l'actif net .....	15
Wellington Asia Technology Fund .....	21
Wellington Asian Opportunities Fund .....	28
Wellington Climate Strategy Fund .....	32
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund .....	36
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund .....	43
Wellington Global Health Care Long-Short Fund .....	50
Wellington Global Innovation Fund .....	58
Wellington Global Opportunities Equity Fund .....	64
Wellington Global Quality Growth Fund .....	69
Wellington Global Research Equity Fund .....	78
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund .....	86
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund .....	92
Wellington US Equity Long-Short Fund .....	97
Wellington US Research Equity Fund .....	103
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM).....	112
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund .....	126
Notes annexes aux états financiers.....	138
1. Évènements importants survenus au cours de la période.....	138
2. Synthèse des principales conventions comptables .....	138
3. Charges et frais .....	142
4. Frais de transaction .....	147
5. Contrats d'échange sur rendement global .....	148
6. Distributions .....	157
7. Swing pricing .....	158
8. Évènements postérieurs à la clôture .....	158
Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») .....	159
Annexe 2 – Politique de rémunération .....	170

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Informations générales à l'attention des Porteurs de parts

### 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 régi par la Partie I de 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 à compartiments multiples, 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). Par ailleurs, des demandes d'enregistrement du Fonds à compartiments multiples peuvent être déposées dans d'autres pays.

Au 30 juin 2020, le Fonds à compartiments multiples comprenait seize 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 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 (OPCVM)
- Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

### Règlement de gestion

Le Règlement de gestion du Fonds à compartiments multiples a été élaboré par la Société de gestion le 15 avril 1994. Le Règlement de gestion a été publié au Mémorial le 17 mai 1994 et déposé au Registre du Tribunal d'arrondissement de Luxembourg le 19 avril 1994. Il a été modifié à plusieurs reprises, la dernière modification datant du 24 juillet 2020.

### Avis à 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 social de la Société de gestion du Fonds à compartiments multiples, ou par téléphone au (352)-464010-1.

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 International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg, 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.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Informations générales à l'attention des Porteurs de parts (suite)

### À l'attention des investisseurs suisses

BNP Paribas Securities Services, Paris, (« BNP Paribas ») succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002, Zurich, 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 sans frais 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 d'investissement doit communiquer le montant desdites déductions, sans frais. 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 en Allemagne du Fonds à compartiments multiples. 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 en copie papier auprès de l'Agent d'information en Allemagne. L'état des modifications de la composition du portefeuille d'investissement est également disponible sans frais sur demande auprès de l'Agent d'information en Allemagne.

Le Fonds à compartiments multiples n'émet pas de certificats individuels imprimés. Les demandes de rachat et de conversion de parts peuvent être présentées soit par voie électronique, au moyen d'une méthode approuvée, soit par télécopie à State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg, l'Agent de transfert du Fonds, qui prendra les dispositions nécessaires pour effectuer les paiements ou les conversions.

Par ailleurs, les Prix d'émission et de rachat ainsi que 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 la transaction à 17 h 00, heure de Luxembourg, et sont publiés quotidiennement sur [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

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

Conformément au paragraphe 2 de l'article 298 du Code des investissements (KAGB), les avis aux Porteurs de parts seront également publiés en Allemagne, dans la Federal Gazette ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de)), dans les cas suivants :

- suspension du rachat des parts ;
- résiliation de la gestion du Fonds à compartiments multiples ou sa liquidation, 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 susceptibles d'être payés ou versés par le pool d'actifs, toute modification du Règlement de gestion incompatible ;
- fusion du 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 ayant investi 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.

### Adresse légale et siège social du Fonds à compartiments multiples

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

### Adresse légale et siège social de la Société de gestion

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

### Membres du Conseil de direction de la Société de gestion

Alan J. Brody  
Président du Conseil d'administration  
New York, État de New York, États-Unis

Henry C. Kelly  
Gestionnaire indépendant  
Luxembourg

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

Louise Kooy-Henckel  
Directeur Général  
Wellington Management International Ltd  
Londres, Royaume-Uni

Austin J. O'Connor  
Gestionnaire indépendant  
Luxembourg

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

Alain Vincent Mandy  
Président-directeur général adjoint  
Wellington Management International Ltd  
Londres, Royaume-Uni

### Dirigeants de la Société de gestion

Paul S. Mullins  
Dirigeant  
Luxembourg

Sean Kelly  
Dirigeant  
Luxembourg

Marietta Johnson  
Dirigeante  
Londres, Royaume-Uni

Helen Dewar  
Dirigeante  
Luxembourg

James Thompson (nommé le 27 avril 2020)  
Dirigeant  
Londres, Royaume-Uni

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

State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung  
Luxembourg  
49, Avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

### Réviseur d'entreprises 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 d'investissement

À l'égard de tous les Compartiments à l'exception du Wellington Asia Technology Fund, du Wellington Asian Opportunities Fund et du Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund :

Wellington Management Company LLP  
Adresse professionnelle  
280, Congress Street  
Boston, MA 02210  
États-Unis

À l'égard du Compartiment Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund :

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

À l'égard du Compartiment Wellington Asian Opportunities Fund :

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

À l'égard du Compartiment Wellington Asia Technology Fund :

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

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Gestion et administration (suite)

## Sociétés affiliées au Gestionnaire d'investissement

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

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

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

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

Wellington Alternative Investments LLC  
2711 Centreville Road  
Suite 400  
Wilmington  
Delaware 19808  
États-Unis

---

## 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 et Agent payeur en Suisse

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

---

## Agent d'information en Allemagne

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

---

## Gestionnaire de la couverture du risque de change

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

30 juin 2020

Par les présentes, la Société de gestion présente le rapport semestriel non révisé du Fonds à compartiments multiples couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020.

State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg est le Dépositaire, l'Agent administratif, l'Agent de registre, et de transfert et l'Agent payeur du Fonds à compartiments multiples.

### **Gouvernance d'entreprise et ALFI (Association luxembourgeoise des Fonds d'investissement)**

#### **Code de conduite**

La préparation des états financiers du Fonds à compartiments multiples est effectuée par State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg, en sa qualité d'Agent administratif sous la supervision du Conseil de direction de la Société de gestion (les « Gestionnaires »). Conformément aux lois et réglementations luxembourgeoises, les Gestionnaires ont conclu un contrat avec la Société de gestion aux fins de mettre en place des procédures visant à assurer que des contrôles internes appropriés concernant les documents comptables, y compris la préparation et la présentation fidèle des états financiers, sont en place chez les prestataires de services du Fonds à compartiments multiples, et pour exercer par ailleurs une surveillance sur les estimations ou jugements comptables formulés dans le cadre de la préparation des états financiers. Les Gestionnaires sont satisfaits de s'être conformés pleinement à ces exigences.

Les Gestionnaires sont tenus de s'assurer qu'un niveau élevé de gouvernance d'entreprise soit atteint et considèrent que le Fonds à compartiment multiples s'est conformé aux meilleures pratiques de l'industrie luxembourgeoise des fonds d'investissement.

En particulier, les Gestionnaires ont adopté le Code de conduite ALFI (le « Code ») qui énonce les principes de bonne gouvernance.

Les Gestionnaires se réunissent au moins quatre fois par an et s'assurent que la Société de gestion observe des normes strictes en matière d'intégrité et de contrôle dans le cadre de ses opérations liées au Fonds à compartiments multiples et qu'elle dispose des outils de gouvernance et de contrôle nécessaires pour se conformer aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg.

Les Gestionnaires estiment que le Fonds à compartiments multiples a respecté les principes du Code dans tous ses aspects matériels tout au long de la période financière clôturée le 30 juin 2020. Les Gestionnaires effectuent un contrôle semestriel de la conformité aux principes du Code.

#### **Impacts des crises sanitaires et autres cas de force majeure**

Les crises sanitaires, telles que les épidémies et les pandémies provoquées par des maladies, et d'autres catastrophes venant interrompre le cours normal des événements telles que des catastrophes naturelles, des conflits armés ou des troubles civils, des actes terroristes, des coupures de courant et d'autres événements imprévisibles et extérieurs, ainsi que la réaction ou la crainte publique face à ces maladies ou événements, ont un impact négatif et peuvent à l'avenir avoir un tel effet sur les investissements des clients et sur les opérations du Gestionnaire d'investissement. Par exemple, toute mesure de prévention ou de précaution que les gouvernements peuvent prendre à l'égard de ces maladies ou événements peut entraîner des périodes de perturbation des activités, d'incapacité à se procurer des matières premières, des provisions et des pièces détachées, et de ralentissement ou d'interruption des opérations pour les sociétés du portefeuille client. En outre, dans de telles circonstances, les opérations, y compris les activités de négociation et d'évaluation du Gestionnaire d'investissement et d'autres prestataires de services risquent d'être limitées, ralenties, suspendues ou autrement perturbées. Par ailleurs, l'apparition et l'existence de ces maladies ou événements pourraient avoir des répercussions négatives sur les économies et les marchés financiers dans certains pays ou dans le monde entier.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net  
au 30 juin 2020

	Note	Combiné USD	Wellington Asia Technology Fund USD	Wellington Asian Opportunities Fund USD	Wellington Climate Strategy Fund USD
<b>Actifs</b>					
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	13 853 718 347	122 698 049	544 529 655	63 503 310
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	181 909 000	2 309 000	-	4 187 000
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	1 729 152	41	-	-
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	1 331 540	-	-	-
Investissement dans des options achetées à la valeur de marché	2g(iii)	602 552	-	-	-
Investissement dans des options d'échange achetées à la valeur de marché	2g(iv)	3 394	-	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	8 697 738	38 031	-	-
Liquidités en banque		138 537 842	413 988	12 232 571	473 121
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		22 203 690	55 707	3 767 651	-
Montants à recevoir sur souscriptions		18 797 055	91 282	1 278 384	-
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	10 777 296	-	-	-
Montants à recevoir des courtiers		987 524	-	-	-
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		2 058 847	-	-	-
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	1 900 895	-	-	-
Intérêts à recevoir	2f	13 529 040	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	12 727 346	90 724	1 352 110	81 162
<b>Total des actifs</b>		<b>14 269 511 258</b>	<b>125 696 822</b>	<b>563 160 371</b>	<b>68 244 593</b>
<b>Passifs</b>					
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	15 332 663	49 739	-	-
Moins-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	1 986 520	-	-	-
Investissement dans des options vendues à la valeur de marché	2g(iii)	381 140	-	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	6 817 543	58 972	-	-
Découvert bancaire		2 093 987	178	1 350 911	97
Montants dus pour placements achetés		46 490 590	-	4 272 691	1 089 386
Montants à payer au titre des rachats		8 026 233	-	346 311	1 631
Provisions en numéraire dues aux courtiers	2g(ii)	185 685	-	-	-
Montants à payer aux courtiers		1 081 396	-	-	-
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	1 900 895	-	-	-
Intérêts à payer		211 552	860	-	29
Revenus sur dividendes payables		780 723	-	-	-
Distributions à payer	6	9 714 699	-	-	-
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	22 160 516	249 224	962 827	98 004
Commissions de distribution exigibles	3b	4 669 896	215 312	11 756	2 314
Commission d'administration exigibles	3c	3 760 692	65 705	231 779	16 152
Commissions de performance exigibles	3d	732 834	-	-	-
Impôts sur les plus-values de capital exigibles	2k	55 131	-	16 756	-
<b>Total des passifs</b>		<b>126 382 695</b>	<b>639 990</b>	<b>7 193 031</b>	<b>1 207 613</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>14 143 128 563</b>	<b>125 056 832</b>	<b>555 967 340</b>	<b>67 036 980</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net (suite)  
au 30 juin 2020

	Note	Wellington Downside Alpha Opportunities Fund USD	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund USD	Wellington Global Health Care Long-Short Fund USD
<b>Actifs</b>				
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	89 962 290	1 299 977 374	94 132 017
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	-	26 055 000	3 833 000
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	4 263	101 009
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	-	232 220	-
Investissement dans des options achetées à la valeur de marché	2g(iii)	-	-	595 433
Investissement dans des options d'échange achetées à la valeur de marché	2g(iv)	-	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	-	-	5 585 365
Liquidités en banque		5 310 482	11 360 621	5 221 040
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		73 324	9 762 813	868
Montants à recevoir sur souscriptions		-	308 935	-
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	-	2 958 601	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-	541 754
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		-	-	824 000
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	-	-	930 000
Intérêts à recevoir	2f	-	-	134 987
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	185 242	4 911 052	13 446
<b>Total des actifs</b>		<b>95 531 338</b>	<b>1 355 570 879</b>	<b>111 912 919</b>
<b>Passifs</b>				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	-	411 282
Moins-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	-	-	-
Investissement dans des options vendues à la valeur de marché	2g(iii)	-	-	381 140
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	-	-	4 918 893
Découvert bancaire		631	393 496	904
Montants dus pour placements achetés		164 932	12 762 462	869
Montants à payer au titre des rachats		-	470 654	-
Provisions en numéraire dues aux courtiers	2g(ii)	-	-	-
Montants à payer aux courtiers		-	-	540 806
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	-	-	930 000
Intérêts à payer		34	11 702	105 421
Revenus sur dividendes payables		15 256	-	-
Distributions payables	6	-	-	-
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	97 706	2 170 814	249 917
Commissions de distribution exigibles	3b	35	275 482	42 455
Commission d'administration exigibles	3c	23 093	439 961	36 584
Commissions de performance exigibles	3d	-	-	38 644
Impôts sur les plus-values de capital exigibles	2k	-	-	-
<b>Total des passifs</b>		<b>301 687</b>	<b>16 524 571</b>	<b>7 656 915</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>95 229 651</b>	<b>1 339 046 308</b>	<b>104 256 004</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net (suite)  
au 30 juin 2020

	Note	Wellington Global Innovation Fund USD	Wellington Global Opportunities Equity Fund USD	Wellington Global Quality Growth Fund USD
<b>Actifs</b>				
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	1 12 420 372	402 355 157	6 956 420 404
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	7 693 000	9 698 000	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	-	21 399
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	72 550	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	49 949	-	-
Liquidités en banque		914 278	1 256 259	43 540 427
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		-	721 900	49 738
Montants à recevoir sur souscriptions		1 280 055	-	13 416 912
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	279 278	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-	-
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		-	-	-
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	-	-	-
Intérêts à recevoir	2f	-	-	389
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	17 600	199 009	4 205 085
<b>Total des actifs</b>		<b>1 22 727 082</b>	<b>414 230 325</b>	<b>7 017 654 354</b>
<b>Passifs</b>				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	-	2 497 117
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	19 430	-	-
Découvert bancaire		1 361	10 221	1 699
Montants dus pour placements achetés		48 241	1 535 134	6 632 674
Montants à payer au titre des rachats		-	-	5 251 991
Montants à payer aux courtiers		-	-	-
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	-	-	-
Intérêts à payer		407	-	-
Revenus sur dividendes payables		-	43 076	674 219
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	170 342	637 794	11 401 611
Commissions de distribution exigibles	3b	52 274	64 117	2 184 202
Commission d'administration exigible	3c	38 628	94 523	1 712 572
Commissions de performance exigibles	3d	-	-	-
<b>Total des passifs</b>		<b>330 683</b>	<b>2 384 865</b>	<b>30 356 085</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>1 22 396 399</b>	<b>411 845 460</b>	<b>6 987 298 269</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net (suite)  
au 30 juin 2020

	Note	Wellington Global Research Equity Fund USD	Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund USD	Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund EUR
<b>Actifs</b>				
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	342 843 739	67 844 324	14 082 318
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	-	979 000	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	-	67 807
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	-	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	-	-	1 202 586
Liquidités en banque		3 163 545	126 832	443 789
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		2 674 654	181 835	149 227
Montants à recevoir sur souscriptions		512	-	-
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	-	-	-
Montants à recevoir des courtiers		-	-	263 566
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		-	-	218 000
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	-	-	855 536
Intérêts à recevoir	2f	406	-	107 358
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	334 706	40 549	8 385
<b>Total des actifs</b>		<b>349 017 562</b>	<b>69 172 540</b>	<b>17 398 572</b>
<b>Passifs</b>				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	-	9 510
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	-	-	561 670
Découvert bancaire		493	128	26 850
Montants dus pour placements achetés		2 326 975	226 526	986
Montants à payer au titre des rachats		-	-	-
Montants à payer aux courtiers		-	-	253 665
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	-	-	855 536
Intérêts à payer		9 712	12	34 064
Revenus sur dividendes payables		48 172	-	-
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	586 708	35 927	68 688
Commissions de distribution exigibles	3b	2 664	-	89
Commission d'administration exigible	3c	84 319	16 385	5 177
Commissions de performance exigibles	3d	-	-	-
<b>Total des passifs</b>		<b>3 059 043</b>	<b>278 978</b>	<b>1 816 235</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>345 958 519</b>	<b>68 893 562</b>	<b>15 582 337</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net (suite)  
au 30 juin 2020

	Note	Wellington US Equity Long-Short Fund USD	Wellington US Research Equity Fund USD	Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) USD
<b>Actifs</b>				
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	7 495 929	2 686 973 126	54 582 282
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	561 000	49 813 000	726 000
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	-	4 989	404 149
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	-	-	20 127
Investissement dans des options achetées à la valeur de marché	2g(iii)	7 119	-	-
Investissement dans des options d'échange achetées à la valeur de marché	2g(iv)	3 394	-	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	284 449	31 386	211 488
Liquidités en banque		65 788	7 093 150	3 046 257
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		-	4 086 529	-
Montants à recevoir sur souscriptions		-	2 356 217	5 927
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	-	-	723 037
Montants à recevoir des courtiers		149 746	-	-
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		10 000	710 000	270 000
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	-	-	10 000
Intérêts à recevoir	2f	6 961	76 897	178 078
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	739	1 286 504	-
<b>Total des actifs</b>		<b>8 585 125</b>	<b>2 752 431 798</b>	<b>60 177 345</b>
<b>Passifs</b>				
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	215	403 288	1 099 934
Moins-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	-	-	105 885
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	231 364	822 483	135 561
Découvert bancaire		165	253	297 560
Montants dus pour placements achetés		39 278	4 046 885	583 680
Montants à payer au titre des rachats		-	1 955 646	-
Provisions en numéraire dues aux courtiers	2g(ii)	-	-	35 688
Montants à payer aux courtiers		159 681	96 005	-
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	-	-	10 000
Intérêts à payer		3 954	20 627	-
Distributions payables	6	-	-	66 195
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	22 818	3 783 258	41 224
Commissions de distribution exigibles	3b	243	1 814 744	4 198
Commission d'administration exigible	3c	2 703	773 337	16 993
Commissions de performance exigibles	3d	62 482	370 793	260 915
Impôts sur les plus-values de capital exigibles	2k	-	-	-
<b>Total des passifs</b>		<b>522 903</b>	<b>14 087 319</b>	<b>2 657 833</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>8 062 222</b>	<b>2 738 344 479</b>	<b>57 519 512</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné de l'actif net (suite)  
au 30 juin 2020

	Note	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund USD
<b>Actifs</b>		
Investissement dans des titres de placement à la valeur de marché	2b	992 163 763
Investissement dans des contrats de prise en pension à la valeur de marché	2h	76 055 000
Plus-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	1 117 145
Plus-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	1 006 643
Investissement dans des options achetées à la valeur de marché	2g(iii)	-
Investissement dans des options d'échange achetées à la valeur de marché	2g(iv)	-
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	1 146 385
Liquidités en banque		43 821 041
Produits à recevoir sur la cession d'investissements		661 067
Montants à recevoir sur souscriptions		58 831
Provisions en numéraire détenues auprès de courtiers	2g(ii)	6 816 380
Montants à recevoir des courtiers		-
Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers		-
Garanties en numéraire reçues des courtiers	2j	-
Intérêts à recevoir	2f	13 010 743
Revenus sur dividendes à recevoir	2f	-
<b>Total des actifs</b>		<b>1 135 856 998</b>
<b>Passifs</b>		
Moins-value latente sur contrats de change à terme	2g(i)	10 860 407
Moins-value latente sur contrats à terme	2g(ii)	1 880 635
Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché	2g(v)	-
Découvert bancaire		5 733
Montants dus pour placements achetés		12 759 750
Montants à payer au titre des rachats		-
Provisions en numéraire dues aux courtiers	2g(ii)	149 997
Montants à payer aux courtiers		-
Garanties en numéraire à payer aux courtiers	2j	-
Intérêts à payer		20 535
Distributions à payer	6	9 648 504
Commissions de gestion d'investissement exigibles	3a	1 575 195
Commissions de distribution exigibles	3b	-
Commission d'administration exigible	3c	202 143
Commissions de performance exigibles	3d	-
Impôts sur les plus-values de capital exigibles	2k	38 375
<b>Total des passifs</b>		<b>37 141 274</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>1 098 715 724</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020

	Note	Combiné USD	Wellington Asia Technology Fund USD	Wellington Asian Opportunities Fund USD	Wellington Climate Strategy Fund USD
<b>Revenus</b>					
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	26 381 863	1 451	29 698	6 514
Revenus d'intérêts sur dérivés		303 285	-	-	-
Revenus sur dividendes (nets de retenue à la source)	2f	86 277 373	528 198	3 851 466	531 961
Autres revenus		96 668	-	-	-
<b>Total des revenus</b>		<b>113 059 189</b>	<b>529 649</b>	<b>3 881 164</b>	<b>538 475</b>
<b>Dépenses</b>					
Commissions de gestion d'investissement	3	44 335 467	511 758	1 951 237	179 678
Commissions de distribution		8 399 609	447 533	15 665	4 969
Frais administratifs		11 216 838	192 503	675 691	42 935
Commissions de performance		720 840	-	-	-
Frais d'intérêts sur dérivés		1 461 745	1 958	-	-
Versements de dividendes sur dérivés		7 978 568	-	-	-
<b>Total des dépenses</b>		<b>74 113 067</b>	<b>1 153 752</b>	<b>2 642 593</b>	<b>227 582</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>38 946 122</b>	<b>(624 103)</b>	<b>1 238 571</b>	<b>310 893</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(145 621 585)	4 298 143	(11 796 192)	(3 447 217)
Impôt sur les plus-values	2k	1 974 761	-	838 172	-
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>(143 646 824)</b>	<b>4 298 143</b>	<b>(10 958 020)</b>	<b>(3 447 217)</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(53 809 938)	7 602 789	(6 063 179)	(2 171 174)
<b>Coûts financiers</b>					
Intérêts débiteurs		(139 088)	(1 033)	-	-
Distributions	6	(20 362 149)	-	-	-
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>(20 501 237)</b>	<b>(1 033)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>					
		<b>(179 011 877)</b>	<b>11 275 796</b>	<b>(15 782 628)</b>	<b>(5 307 498)</b>
Actifs nets au début de la période		13 535 129 806	127 907 438	516 946 594	3 162 509
Souscriptions		3 355 969 256	18 948 697	128 992 583	71 419 347
Rachats		(2 568 986 190)	(33 075 099)	(74 189 209)	(2 237 378)
Variations de change sur pertes de valeur		27 568	-	-	-
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>14 143 128 563</b>	<b>125 056 832</b>	<b>555 967 340</b>	<b>67 036 980</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020 (suite)

	Note	Wellington Downside Alpha Opportunities Fund USD	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund USD	Wellington Global Health Care Long-Short Fund USD
<b>Revenus</b>				
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	6 197	94 266	304 485
Revenus d'intérêts sur dérivés		-	-	192 808
Revenus sur dividendes (nets de retenue à la source)	2f	1 142 207	14 156 949	572 876
Autres revenus		1 696	3 848	6 486
<b>Total des revenus</b>		<b>1 150 100</b>	<b>14 255 063</b>	<b>1 076 655</b>
<b>Dépenses</b>				
Commissions de gestion d'investissement	3	205 152	4 652 206	536 711
Commissions de distribution		75	586 922	90 124
Frais administratifs		85 939	1 376 621	116 882
Commissions de performance		-	-	30 813
Frais d'intérêts sur dérivés		-	46 684	759 528
Versements de dividendes sur dérivés		13 394	-	275 541
<b>Total des dépenses</b>		<b>304 560</b>	<b>6 662 433</b>	<b>1 809 599</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>845 540</b>	<b>7 592 630</b>	<b>(732 944)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(6 892 263)	(124 629 378)	(2 888 389)
Impôt sur les plus-values	2k	-	223 124	-
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>(6 892 263)</b>	<b>(124 406 254)</b>	<b>(2 888 389)</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(4 480 521)	(75 823 379)	(2 533 887)
<b>Coûts financiers</b>				
Intérêts débiteurs		-	(82)	-
Distributions	6	-	-	-
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>-</b>	<b>(82)</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>				
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>123 134 320</b>	<b>1 496 744 945</b>	<b>122 392 979</b>
Souscriptions		24 036 094	190 616 466	19 522 126
Rachats		(41 413 519)	(155 678 018)	(31 503 881)
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>95 229 651</b>	<b>1 339 046 308</b>	<b>104 256 004</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020 (suite)

	Note	Wellington Global Innovation Fund USD	Wellington Global Opportunities Equity Fund USD	Wellington Global Quality Growth Fund USD
<b>Revenus</b>				
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	24 027	13 538	127 520
Revenus d'intérêts sur dérivés		-	-	-
Revenus sur dividendes (nets de retenue à la source)	2f	208 211	2 593 626	42 154 431
Autres revenus		-	75 747	2 783
<b>Total des revenus</b>		<b>232 238</b>	<b>2 682 911</b>	<b>42 284 734</b>
<b>Dépenses</b>				
Commissions de gestion d'investissement	3	325 081	1 288 644	21 962 236
Commissions de distribution		105 900	9 518	4 426 543
Frais administratifs		99 427	289 827	4 727 102
Commissions de performance		-	-	-
Frais d'intérêts sur dérivés		18 533	-	-
Versements de dividendes sur dérivés		-	385 686	6 636 132
<b>Total des dépenses</b>		<b>548 941</b>	<b>1 973 675</b>	<b>37 752 013</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>(316 703)</b>	<b>709 236</b>	<b>4 532 721</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		2 897 543	(2 107 604)	(77 664 315)
Impôt sur les plus-values	2k	-	(9 044)	890 682
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>2 897 543</b>	<b>(2 116 648)</b>	<b>(76 773 633)</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		11 371 282	(5 360 307)	272 742 453
<b>Coûts financiers</b>				
Intérêts débiteurs		-	-	-
Distributions	6	-	-	-
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>				
Actifs nets au début de la période		82 861 480	492 787 430	5 755 058 622
Souscriptions		43 728 933	9 741 574	2 338 513 458
Rachats		(18 146 136)	(83 915 825)	(1 306 775 352)
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>122 396 399</b>	<b>411 845 460</b>	<b>6 987 298 269</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020 (suite)

	Note	Wellington Global Research Equity Fund USD	Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund USD	Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund EUR
<b>Revenus</b>				
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	15 378	2 291	47 469
Revenus d'intérêts sur dérivés		-	-	38 858
Revenus sur dividendes (nets de retenue à la source)	2f	3 242 746	336 305	587 841
Autres revenus		498	37	-
<b>Total des revenus</b>		<b>3 258 622</b>	<b>338 633</b>	<b>674 168</b>
<b>Dépenses</b>				
Commissions de gestion d'investissement	3	1 215 508	71 621	171 751
Commissions de distribution		4 536	-	87
Frais administratifs		257 183	48 017	36 277
Commissions de performance		-	-	-
Frais d'intérêts sur dérivés		-	-	233 410
Versements de dividendes sur dérivés		376 264	-	234 397
<b>Total des dépenses</b>		<b>1 853 491</b>	<b>119 638</b>	<b>675 922</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>1 405 131</b>	<b>218 995</b>	<b>(1 754)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(731 707)	90 342	(3 142 734)
Impôt sur les plus-values	2k	(3 487)	-	-
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>(735 194)</b>	<b>90 342</b>	<b>(3 142 734)</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(21 232 379)	472 466	650 895
<b>Coûts financiers</b>				
Intérêts débiteurs		(6 313)	-	(112 165)
Distributions	6	-	-	-
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>(6 313)</b>	<b>-</b>	<b>(112 165)</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>				
		<b>(20 568 755)</b>	<b>781 803</b>	<b>(2 605 758)</b>
Actifs nets au début de la période		386 721 816	69 337 144	42 346 133
Souscriptions		14 955 789	271 417	370 327
Rachats		(35 150 331)	(1 496 802)	(24 528 365)
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>345 958 519</b>	<b>68 893 562</b>	<b>15 582 337</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020 (suite)

	Note	Wellington US Equity Long-Short Fund USD	Wellington US Research Equity Fund USD	Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) USD
<b>Revenus</b>				
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	23 216	287 960	1 198 527
Revenus d'intérêts sur dérivés		22 616	-	44 218
Revenus sur dividendes (nets de retenue à la source)	2f	41 685	16 256 122	356
Autres revenus		21	1 254	4 298
<b>Total des revenus</b>		<b>87 538</b>	<b>16 545 336</b>	<b>1 247 399</b>
<b>Dépenses</b>				
Commissions de gestion d'investissement	3	60 641	7 806 887	116 336
Commissions de distribution		1 150	2 705 927	649
Frais administratifs		12 609	2 276 717	93 000
Commissions de performance		62 482	366 631	260 914
Frais d'intérêts sur dérivés		36 811	293 127	42 950
Versements de dividendes sur dérivés		27 770	518	-
<b>Total des dépenses</b>		<b>201 463</b>	<b>13 449 807</b>	<b>513 849</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>(113 925)</b>	<b>3 095 529</b>	<b>733 550</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		436 631	69 626 600	539 225
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>436 631</b>	<b>69 626 600</b>	<b>539 225</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(354 231)	(172 154 306)	(1 855 349)
<b>Coûts financiers</b>				
Intérêts débiteurs		-	-	(1 908)
Distributions	6	-	-	(150 547)
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(152 455)</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>				
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>16 726 798</b>	<b>3 043 930 585</b>	<b>161 003 654</b>
Souscriptions		517 294	370 738 528	7 410 988
Rachats		(9 150 345)	(576 892 457)	(110 160 101)
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>8 062 222</b>	<b>2 738 344 479</b>	<b>57 519 512</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

État combiné des opérations et des variations de l'actif net  
pour la période clôturée le 30 juin 2020 (suite)

	Note	Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund USD
<b>Revenus</b>		
Revenus d'intérêts (nets de retenue à la source)	2f	24 193 480
Revenus d'intérêts sur dérivés		-
Autres revenus		-
<b>Total des revenus</b>		<b>24 193 480</b>
<b>Dépenses</b>		
Commissions de gestion d'investissement	3	3 258 869
Commissions de distribution		-
Frais administratifs		881 640
Commissions de performance		-
Frais d'intérêts sur dérivés		-
<b>Total des dépenses</b>		<b>4 140 509</b>
<b>Produit/(charge) net(te) des investissements</b>		<b>20 052 971</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		10 176 758
Impôt sur les plus-values	2k	35 314
<b>Plus-value/(Moins-value) nette réalisée pour la période</b>		<b>10 212 072</b>
Variation nette de la plus-value/(moins-value) latente sur la vente de titres, les opérations de change et les instruments financiers dérivés		(54 701 269)
<b>Coûts financiers</b>		
Intérêts débiteurs		(3 774)
Distributions	6	(20 211 602)
<b>Total des coûts financiers</b>		<b>(20 215 376)</b>
<b>Augmentation/(diminution) des actifs nets résultant des opérations</b>		<b>(44 651 602)</b>
Actifs nets au début de la période		1 088 880 000
Souscriptions		116 140 029
Rachats		(61 652 703)
<b>Total des actifs nets en fin de période</b>		<b>1 098 715 724</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment, en cherchant à réaliser l'objectif principalement en investissant dans des actions de sociétés du secteur technologique ou liées au secteur des technologies cotées ou actives dans la région de l'Asie.

L'approche d'investissement implique la sélection des actifs grâce à une analyse fondamentale bottom-up spécifique à la société pour investir dans des titres cotés en bourse de sociétés domiciliées dans la région de l'Asie qui, selon le Gestionnaire d'investissement, bénéficieront de l'importance croissante de la région dans le secteur technologique. Il s'agit de titres de sociétés impliquées dans la conception et/ou la fabrication de semi-conducteurs, d'équipements pour semi-conducteurs, de matériel électronique, de logiciels et de services technologiques, ainsi que de sociétés liées à la technologie opérant dans d'autres secteurs. Le Gestionnaire d'investissement effectue une recherche fondamentale rigoureuse pour identifier les sociétés présentant des critères tels qu'un avantage concurrentiel durable, une équipe de gestion solide, une stratégie de produit réussie et un historique de procédures d'exécution favorisant les Porteurs de parts. Le Gestionnaire d'investissement tiendra également compte de mesures d'évaluation telles que les ratios cours/bénéfices et les flux de trésorerie importants. Les participations du portefeuille possèdent généralement un grand nombre de ces critères et sont continuellement évaluées et vendues en cas de changement important, par exemple en cas de renouvellement du personnel dirigeant, de détérioration des performances financières ou lorsque les parts semblent surévaluées par rapport aux prévisions 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 Index (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 de la technologie asiatique.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation d'investissements directs étrangers (« IDE ») 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. Il peut s'agir, entre autres, d'actions ordinaires, de certificats de dépôt (comme les certificats américains d'actions étrangères (« ADR »), et de certificats internationaux d'actions étrangères (« GDR »), considérés comme des valeurs mobilières au sens de l'article 41(1) de la Loi de 2010), de produits d'accès au marché (y compris les warrants sur actions, les options sur actions et les contrats d'échange sur actions), d'actions privilégiées, de warrants, de certificats porteurs de dividendes, des actions de fonds immobiliers à capital fixe (« REIT »), de type fermé de fonds négociés en bourse (« ETF ») et d'autres organismes de placement collectif (« OPC »). Le Compartiment peut également détenir des titres émis en conformité à la Règle 144A et/ou la Réglementation S sur les titres (les titres relevant de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée). Le Compartiment peut investir dans des actions A chinoises négociées via Stock Connect.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres dérivés 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 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 adopte une approche sans contrainte pour investir dans des sociétés opérant dans le secteur technologique dans l'ensemble du spectre de capitalisation des marchés développés et émergents de la région de l'Asie (y compris l'Asie-Pacifique), avec des allocations de secteur et de pays, un résultat du processus de sélection des actions. Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire d'investissement 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 à ce Fonds est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 2020			
	6 mois	1 an	Depuis le lancement	
Catégorie D USD	10,97 %	36,18 %	1,62 %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	(1,20 %)	22,13 %	1,81 %	
Catégorie N USD	11,48 %	37,41 %	2,54 %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	(1,20 %)	22,13 %	1,81 %	
Catégorie S USD	11,57 %	37,66 %	2,73 %	14 mars 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index	(1,20 %)	22,13 %	1,81 %	
Catégorie N GBP (couverte)	9,81 %	33,81 %	2,62 %	16 mai 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en GBP	(2,26 %)	19,29 %	2,32 %	
Catégorie D SGD (couverte)	9,84 %	34,13 %	3,91 %	20 juin 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en SGD	(1,95 %)	20,63 %	4,93 %	
Catégorie D EUR (couverte)	9,62 %	32,66 %	2,51 %	21 juin 2018
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index couvert en EUR	(2,21 %)	19,03 %	3,36 %	
Catégorie N GBP	19,52 %	41,54 %	39,06 %	9 janvier 2019
MSCI All Country Asia Pacific Information Technology Index GBP	5,93 %	25,80 %	27,88 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

Informations sur le Compartiment	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total des actifs nets	125 056 832	127 907 438	123 951 846

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup>	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	104 267 541	112 739 518	112 135 937
Nombre de parts en circulation	10 049 069	12 058 078	17 283 803
Valeur liquidative par part	10,3758	9,3497	6,4879
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	15 043 760	10 117 190	8 498 268
Nombre de parts en circulation	1 420 138	1 064 681	1 300 403
Valeur liquidative par part	10,5932	9,5026	6,5351
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	737 505	1 136 557	944 590
Nombre de parts en circulation	69 327	119 202	144 328
Valeur liquidative par part	10,6381	9,5347	6,5447
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	254 414	183 995	116 693
Nombre de parts en circulation	24 194	19 181	17 000
Valeur liquidative par part	10,5156	9,5925	6,8643
Valeur liquidative par part en USD*	11,8105	10,7676	7,8490

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	32 540	26 694	-
Nombre de parts en circulation	2 000	1 961	-
Valeur liquidative par part	16,2686	13,6117	-
Valeur liquidative par part en USD*	20,1015	18,0321	-
<b>Catégorie N GBP (couverte)</b>			
Total des actifs nets	2 307 556	1 757 819	1 114 152
Nombre de parts en circulation	218 872	183 085	164 641
Valeur liquidative par part	10,5430	9,6011	6,7672
Valeur liquidative par part en USD*	13,0269	12,7191	8,5838
<b>Catégorie D SGD (couverte)</b>			
Total des actifs nets	2 554 137	1 806 674	1 128 784
Nombre de parts en circulation	236 288	183 584	163 101
Valeur liquidative par part	10,8094	9,8411	6,9208
Valeur liquidative par part en USD*	7,7484	7,3187	5,0666

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Technologies de l'information (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<b>Semi-conducteurs et équipements associés (suite)</b>		
<b>Services de communication</b>			237 TWD	Advanced Wireless Semiconductor Company	726 392 0,58
<i>Médias et divertissements</i>			30 TWD	Alchip Technologies Limited	508 397 0,41
28 JPY	gifttee Incorporated	621 464 0,50	64 HKD	ASM Pacific Technology Limited	673 308 0,54
100 JPY	Nexon Company Limited	2 250 642 1,80	26 TWD	ASMedia Technology Incorporated	1 266 498 1,01
8 USD	Sea Limited (ADR)	915 186 0,73	14 USD	ASML Holding NV	5 025 082 4,02
78 HKD	Tencent Holdings Limited	4 998 320 4,00	14 TWD	ASPEED Technology Incorporated	577 878 0,46
87 USD	Tencent Music Entertainment Group (ADR)	1 173 725 0,94	152 TWD	Globalwafers Company Limited	2 072 169 1,66
17 USD	Yandex NV	858 443 0,68	14 KRW	Koh Young Technology Incorporated	1 153 178 0,92
141 JPY	Z Holdings Corporation	685 504 0,55	60 TWD	Land Mark Optoelectronics Corporation	587 707 0,47
<b>Services de télécommunication</b>			16 JPY	Lasertec Corporation	1 485 318 1,19
2 985 HKD	China Tower Corporation Limited Class H	527 688 0,42	345 TWD	MediaTek Incorporated	6 779 056 5,42
<b>Total des services de communication</b>			4 USD	Microchip Technology Incorporated	484 321 0,39
		<b>12 030 972 9,62</b>	6 USD	NVIDIA Corporation	2 195 500 1,76
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			39 TWD	Parade Technologies Limited	1 297 706 1,04
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			260 TWD	Realtek Semiconductor Corporation	2 637 305 2,11
19 JPY	Sony Corporation	1 332 522 1,07	8 CNY	SG Micro Corporation Class A	368 694 0,29
<b>Services de consommation</b>			14 TWD	Silergy Corporation	890 419 0,71
6 USD	TAL Education Group (ADR)	424 571 0,34	7 EUR	Siltronic AG	674 870 0,54
<b>Distribution</b>			49 KRW	SK Hynix Incorporated	3 438 667 2,75
21 USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)	4 493 031 3,59	14 EUR	SOITEC	1 575 429 1,26
40 HKD	Meituan Dianping Class B	881 740 0,70	554 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	5 879 058 4,70
40 USD	Trip.com Group Limited (ADR)	1 035 012 0,83	12 USD	Teradyne Incorporated	1 021 388 0,82
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			23 JPY	Tokyo Electron Limited	5 654 388 4,52
		<b>8 166 876 6,53</b>	8 JPY	Tri Chemical Laboratories Incorporated	833 396 0,67
<b>Santé</b>			257 TWD	Vanguard International Semiconductor Corporation	678 558 0,54
<i>Équipements et services médicaux</i>			30 CNY	Will Semiconductor Limited Class A	862 144 0,69
37 JPY	Asahi Intecc Company Limited	1 052 075 0,84	<b>Logiciels et services</b>		
27 JPY	Hoya Corporation	2 570 682 2,06	44 JPY	Comture Corporation	1 134 239 0,91
23 JPY	Jeol Limited	626 997 0,50	13 KRW	Douzone Bizon Company Limited	1 114 678 0,89
<b>Total de la santé</b>			19 USD	GDS Holdings Limited (ADR)	1 523 657 1,22
		<b>4 249 754 3,40</b>	10 JPY	GMO Payment Gateway Incorporated	1 029 556 0,82
<b>Industrielles</b>			407 HKD	Kingdee International Software Group Company Limited	946 286 0,76
<i>Biens d'investissement</i>			17 JPY	NET One Systems Company Limited	563 151 0,45
42 TWD	Airtac International Group	728 078 0,58	44 JPY	Nomura Research Institute Limited	1 201 919 0,96
88 TWD	Bizlink Holding Incorporated	623 128 0,50	6 JPY	Obic Company Limited	1 053 998 0,84
11 JPY	Daifuku Company Limited	975 311 0,78	29 JPY	Rakus Company Limited	508 721 0,41
16 JPY	Nitto Boseki Company Limited	789 435 0,63	16 JPY	Sansan Incorporated	617 322 0,49
1 JPY	SMC Corporation	604 047 0,49	26 JPY	TeamSpirit Incorporated	650 050 0,52
<b>Services commerciaux et professionnels</b>			28 JPY	TechMatrix Corporation	478 398 0,38
34 JPY	Recruit Holdings Company Limited	1 166 117 0,93	20 AUD	Xero Limited	1 209 546 0,97
<b>Total des industrielles</b>			<b>Matériel et équipement informatiques</b>		
		<b>4 886 116 3,91</b>	274 TWD	Accton Technology Corporation	2 115 092 1,69
<b>Technologies de l'information</b>			260 TWD	Chroma ATE Incorporated	1 334 060 1,07
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			243 TWD	Delta Electronics Incorporated	1 379 535 1,10
7 USD	ACM Research Incorporated Class A	427 478 0,34	50 TWD	Genius Electronic Optical Company Limited	1 188 846 0,95
19 USD	Advanced Micro Devices Incorporated	994 276 0,79	1 830 MYR	Inari Amertron Bhd	721 639 0,58
			159 TWD	ITEQ Corporation	793 314 0,63
			19 JPY	Keyence Corporation	7 821 033 6,25
			13 TWD	Largan Precision Company Limited	1 785 911 1,43
			281 CNY	Luxshare Precision Industry Company Limited Class A	2 043 228 1,63
			162 CNY	Shengyi Technology Company Limited Class A	669 191 0,53

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Immobilier</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Immobilier</i>		
<b>Technologies de l'information (suite)</b>			69 CNY	Shanghai Wanye Enterprises Company Limited Class A	228 552 0,18
<i>Semi-conducteurs et équipements associés (suite)</i>			<b>Total de l'immobilier</b>		
128 HKD	Sunny Optical Technology Group Company Limited	2 058 856 1,65	<b>Total des actions ordinaires</b>		
30 JPY	Taiyo Yuden Company Limited	933 103 0,75	<b>118 015 653 94,37</b>		
79 TWD	Walsin Technology Corporation	483 426 0,39	<b>Actions privilégiées</b>		
38 TWD	Wiwynn Corporation	1 030 753 0,82	121 KRW	Samsung Electronics Company Limited	4 682 396 3,74
45 CNY	Wuhan Raycus Fiber Laser Class A	698 016 0,56	<b>Total des actions privilégiées</b>		
<b>Total des technologies de l'information</b>			<b>122 698 049 98,11</b>		
<b>Matériaux</b>			<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
<i>Matériaux</i>			<b>122 698 049 98,11</b>		
12 JPY	Tokyo Ohka Kogyo Company Limited	597 279 0,48	<b>Contrat de prise en pension</b>		
<b>Total des matériaux</b>			2 309 USD Contrat de prise en pension à coupon zéro avec State Street (01/07/2020)		
<b>597 279 0,48</b>			<b>2 309 000 1,85</b>		
			<b>Total des contrats de prise en pension</b>		
			<b>2 309 000 1,85</b>		

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

##### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
02/07/2020	USD 2 023	GBP 1 649	State Street Bank	(14)	(0,00)
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>(14)</b>	<b>(0,00)</b>

#### Contrats de change à terme catégorie couverte

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 261 463	USD 296 560	State Street Bank	(2 713)	(0,00)
31/07/2020	USD 6 770	EUR 6 000	State Street Bank	27	0,00
<b>Total de la catégorie D EUR (couverte)</b>				<b>(2 686)</b>	<b>(0,00)</b>

#### Catégorie D SGD (couverte)

03/08/2020	SGD 2 566 646	USD 1 848 113	State Street Bank	(8 171)	(0,01)
<b>Total de la catégorie D SGD (couverte)</b>				<b>(8 171)</b>	<b>(0,01)</b>

#### Catégorie N GBP (couverte)

31/07/2020	GBP 2 316 356	USD 2 901 476	State Street Bank	(38 841)	(0,03)
31/07/2020	GBP 1 649	USD 2 024	State Street Bank	14	0,00
<b>Total de la catégorie N GBP (couverte)</b>				<b>(38 827)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total des des contrats de couverture à terme</b>				<b>(49 684)</b>	<b>(0,04)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				41	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(49 739)	(0,04)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(49 698)</b>	<b>(0,04)</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

État des investissements (suite)  
30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats d'échange

#### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	(20 941)	(0,02)
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>(20 941)</b>	<b>(0,02)</b>
	<i>Valeur de marché</i>	<i>% des</i>
	USD	<i>actifs nets</i>
Total des contrats d'échange à la valeur positive de marché	38 031	0,03
Total des contrats d'échange à la valeur négative de marché	(58 972)	(0,05)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>(20 941)</b>	<b>(0,02)</b>
	<i>Juste valeur</i>	<i>% des</i>
	USD	<i>actifs nets</i>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>120 422</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>125 056 832</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asia Technology Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Semi-conducteurs et équipements associés	40,60
Matériel et équipement informatiques	20,03
Logiciels et services	9,62
Médias et divertissements	9,20
Distribution	5,12
Actions privilégiées	3,74
Équipements et services médicaux	3,40
Biens d'investissement	2,98
Biens de consommation durables et habillement	1,07
Services commerciaux et professionnels	0,93
Matériaux	0,48
Services de télécommunication	0,42
Services de consommation	0,34
Immobilier	0,18
<b>Total des investissements</b>	<b>98,11</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,89</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
Japon	29,79
Taiwan	27,06
Chine	19,04
Corée du Sud	8,30
États-Unis	4,60
Pays-Bas	4,02
France	1,26
Nouvelle-Zélande	0,97
Singapour	0,73
Russie	0,68
Malaisie	0,58
Allemagne	0,54
Hong Kong	0,54
<b>Total des investissements</b>	<b>98,11</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,89</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asian Opportunities Fund

Rapport du Gestionnaire d'investissement  
30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment, en cherchant à réaliser l'objectif principalement en investissant dans des sociétés cotées ou actives dans la région Asie hors Japon.

Le Compartiment applique une approche non contrainte et investit dans des sociétés de l'ensemble de la plage de capitalisations sur les marchés développés et émergents de la région Asie hors Japon en se focalisant sur l'identification des titres sous-évalués. Le Compartiment repose sur une approche bottom-up basée sur l'analyse de chaque société, 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 Asia Ex Japan Index (l'« Indice ») fera office d'indice de référence et servira à fournir un contexte de marché. L'Indice est conçu pour mesurer la performance des marchés actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés asiatiques (hors Japon).

Le Compartiment investira principalement dans des actions de sociétés dont la capitalisation boursière est supérieure à 500 millions USD, comprenant des actions ordinaires, des certificats de dépôt (ADR, GDR et certificats de dépôt européens), des actions de fonds immobiliers à capital fixe (« REIT ») de type fermé, des titres liquides équivalents à des actions et des dérivés sur actions tels que contrats à terme et options, qui peuvent être utilisés à des fins d'investissement et en vue d'une gestion de portefeuille efficace comportant des risques de couverture. 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 encaisses seront généralement limitées à 10 %. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

L'exposition globale à ce Compartiment est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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 Asian Opportunities Fund a été lancé le 20 décembre 2010 avec une catégorie S USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les catégories souscrites au sein du Compartiment.

	Rendements totaux (%)				Depuis le lancement	Date de lancement
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S USD	(3,22 %)	7,82 %	8,14 %	8,81 %	7,70 %	20 décembre 2010
MSCI All Country Asia ex Japan Index	(4,74 %)	1,69 %	3,61 %	4,41 %	4,17 %	
Catégorie T JPY	(3,49 %)	8,95 %	7,65 %	n/a	13,55 %	18 mars 2016
MSCI All Country Asia ex Japan Index JPY	(5,43 %)	1,83 %	2,22 %	n/a	7,94 %	
Catégorie D USD	(3,73 %)	6,67 %	n/a	n/a	2,07 %	23 juillet 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index	(4,74 %)	1,69 %	n/a	n/a	0,77 %	
Catégorie N USD	(3,31 %)	7,62 %	n/a	n/a	2,98 %	23 juillet 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index	(4,74 %)	1,69 %	n/a	n/a	0,77 %	
Catégorie N EUR	(3,37 %)	9,12 %	n/a	n/a	15,28 %	6 décembre 2018
MSCI All Country Asia ex Japan Index EUR	(4,80 %)	3,11 %	n/a	n/a	7,90 %	
Catégorie N GBP	3,67 %	10,85 %	n/a	n/a	16,61 %	9 janvier 2019
MSCI All Country Asia ex Japan Index GBP	2,13 %	4,74 %	n/a	n/a	9,29 %	
Catégorie S EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	(8,87 %)	19 février 2020
MSCI All Country Asia ex Japan Index EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	(8,45 %)	
Catégorie DL EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	11,55 %	12 mars 2020
MSCI All Country Asia ex Japan Index EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	10,49 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asian Opportunities Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	555 967 340	516 946 594	47 263 723
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	7 682 860	27 018	21 297
Nombre de parts en circulation	738 423	2 500	2 500
Valeur liquidative par part	10,4044	10,8073	8,5186
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	14 667 983	3 859 418	1 264 973
Nombre de parts en circulation	1 385 566	352 504	147 900
Valeur liquidative par part	10,5863	10,9486	8,5529
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	137 966 220	116 489 352	1 688 789
Nombre de parts en circulation	6 805 899	5 561 193	103 403
Valeur liquidative par part	20,2716	20,9468	16,3321
<b>Catégorie DL EUR</b>			
Total des actifs nets	10 062	-	-
Nombre de parts en circulation	902	-	-
Valeur liquidative par part	11,1550	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	12,5287	-	-
<b>Catégorie N EUR</b>			
Total des actifs nets	293 374 008	293 319 829	21 802
Nombre de parts en circulation	23 478 420	22 682 855	2 198
Valeur liquidative par part	12,4955	12,9313	9,9193
Valeur liquidative par part en USD*	14,0343	14,5154	11,3392
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	8 441	-	-
Nombre de parts en circulation	926	-	-
Valeur liquidative par part	9,1134	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	10,2357	-	-
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	857 451	23 733	-
Nombre de parts en circulation	68 346	1 961	-
Valeur liquidative par part	12,5457	12,1019	-
Valeur liquidative par part en USD*	15,5015	16,0319	-
<b>Catégorie T JPY</b>			
Total des actifs nets	7 019 753 610	7 312 524 394	4 856 396 390
Nombre de parts en circulation	407 228	409 385	348 511
Valeur liquidative par part	17 237,8787	17 862,2155	13 934,7005
Valeur liquidative par part en USD*	159,7801	164,3636	127,0081

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asian Opportunities Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Financières (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Financières diversifiées</i>		
<b>Services de communication</b>			415 HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	17 682 715 3,18
<i>Médias et divertissements</i>			<i>Assurance</i>		
411 INR	PVR Limited	5 458 746 0,98	2 470 HKD	AIA Group Limited	23 047 846 4,14
701 HKD	Tencent Holdings Limited	45 085 426 8,11	1 494 HKD	Ping An Insurance Group Company of China Limited Class H	14 937 663 2,69
734 USD	Tencent Music Entertainment Group (ADR)	9 883 274 1,78	<b>Total des financières</b>		
<b>Total des services de télécommunication</b>			<b>78 019 700 14,03</b>		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			<b>Industrielles</b>		
<i>Automobile et composants</i>			<i>Biens d'investissement</i>		
13 208 HKD	Brilliance China Automotive Holdings Limited	11 826 975 2,13	454 INR	Escorts Limited	6 272 166 1,13
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			<b>Total des industrielles</b>		
1 334 CNY	Midea Group Company Limited Class A	11 278 293 2,03	<b>6 272 166 1,13</b>		
<i>Services de consommation</i>			<b>Technologies de l'information</b>		
80 USD	New Oriental Education & Technology Group Incorporated (ADR)	10 379 591 1,87	<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
286 USD	TAL Education Group (ADR)	19 547 791 3,51	942 TWD	Globalwafers Company Limited	12 870 663 2,31
1 713 INR	Westlife Development Limited	6 954 988 1,25	950 TWD	MediaTek Incorporated	18 629 790 3,35
<i>Distribution</i>			4 075 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	43 232 191 7,78
65 HKD	Alibaba Group Holding Limited	1 765 947 0,32	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
244 USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)	52 522 950 9,45	2 253 TWD	Chroma ATE Incorporated	11 571 525 2,08
726 CNY	China International Travel Service Corporation Limited, Class A	15 803 768 2,84	802 KRW	Samsung Electronics Company Limited	35 194 206 6,33
483 USD	Trip.com Group Limited (ADR)	12 521 123 2,25	<b>Total des technologies de l'information</b>		
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			<b>121 498 375 21,85</b>		
<b>Biens de consommation de base</b>			<b>Immobilier</b>		
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>			<i>Immobilier</i>		
3 807 HKD	China Mengniu Dairy Company Limited	14 538 947 2,61	502 INR	Godrej Properties Limited	5 737 945 1,03
2 094 HKD	China Resources Beer Holdings Company Limited	11 671 684 2,10	1 309 INR	Oberoi Realty Limited	6 312 351 1,13
5 847 TWD	Uni-President Enterprises Corporation	14 129 746 2,54	4 069 HKD	Shimao Group Holdings Limited	17 220 096 3,10
3 996 PHP	Universal Robina Corporation	10 426 203 1,88	<b>Total de l'immobilier</b>		
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			<b>29 270 392 5,26</b>		
11 KRW	LG Household & Health Care Limited	11 994 658 2,16	<b>Services aux collectivités</b>		
<b>Total des biens de consommation de base</b>			<i>Services aux collectivités</i>		
<b>62 761 238 11,29</b>			1 120 HKD	ENN Energy Holdings Limited	12 599 500 2,27
<b>Énergie</b>			<b>Total des services aux collectivités</b>		
<i>Énergie</i>			<b>532 814 842 95,83</b>		
856 INR	Reliance Industries Limited	19 364 599 3,48	<b>Organismes de placement collectif</b>		
<b>Total Énergie</b>			264 USD	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap UCITS ETF	11 714 813 2,11
<b>19 364 599 3,48</b>			<b>Total des organismes de placement collectif</b>		
<b>Financières</b>			<b>11 714 813 2,11</b>		
<i>Banques</i>			<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
33 505 IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	7 106 660 1,28	<b>544 529 655 97,94</b>		
3 314 HKD	China Merchants Bank Company Limited Class H	15 244 816 2,74	<b>Total des investissements en titres</b>		
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>			<b>544 529 655 97,94</b>		
<b>Total des actifs nets</b>			<i>Juste valeur USD</i>		
			<b>11 437 685 2,06</b>		
			<b>555 967 340 100,00</b>		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Asian Opportunities Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Distribution	14,86
Semi-conducteurs et équipements associés	13,44
Médias et divertissements	10,87
Alimentation, boisson et tabac	9,13
Matériel et équipement informatiques	8,41
Assurance	6,83
Services de consommation	6,63
Immobilier	5,26
Banques	4,02
Énergie	3,48
Financières diversifiées	3,18
Services aux collectivités	2,27
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,16
Automobile et composants	2,13
Organismes de placement collectif	2,11
Biens de consommation durables et habillement	2,03
Biens d'investissement	1,13
<b>Total des investissements</b>	<b>97,94</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,06</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
Chine	39,86
Taiwan	18,06
Hong Kong	17,26
Inde	9,00
Corée du Sud	8,49
Luxembourg	2,11
Philippines	1,88
Indonésie	1,28
<b>Total des investissements</b>	<b>97,94</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,06</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment, en cherchant à atteindre l'objectif en investissant principalement dans des actions de sociétés du monde entier dont le Gestionnaire d'investissement estime qu'elles répondent le plus directement aux questions de la durabilité environnementale ou aux risques climatiques par le biais de 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 société à fournir un potentiel double objectif en évaluant la protection environnementale d'une société (rendement généré de la durabilité) et ensuite sa gérance du capital (rendement généré de l'investissement financier). Pour évaluer la gérance de l'environnement d'une société, le Gestionnaire d'investissement divise l'opportunité d'investissement établie en grandes catégories, notamment l'électricité à faible émission de carbone, les transports à faible émission de carbone, la gestion de l'eau et des ressources, l'efficacité/la gestion énergétique. Le Gestionnaire d'investissement se concentre notamment sur la question de savoir si les produits, services ou capitaux de la société permettent la décarbonisation (atténuation du changement climatique) ou l'efficacité des ressources (adaptation aux effets du changement climatique) et la résilience (adaptation aux effets du changement climatique). L'analyse de l'impact sur le développement durable et des valeurs intrinsèques d'une société par le Gestionnaire d'investissement détermine la décision d'investissement et la taille relative de chaque participation. Le Gestionnaire d'investissement effectue une analyse de type *bottom-up* spécifique à la société en utilisant des mesures d'évaluation telles que les ratios cours/bénéfices, cours/valeur comptable, valeur de la société/bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements (BAIIA) et valeur intrinsèque perçue pour évaluer les sociétés par rapport aux prix actuels des titres et à la confiance générale du marché. Les décisions en matière de sélection des titres seront principalement fondées sur une analyse fondamentale approfondie, mais les avoirs seront évalués en permanence pour s'assurer que les allocations aux différents secteurs et thèmes sont conformes aux opinions macroéconomiques *top-down*.

Bien que ce Compartiment ne soit pas constitué en fonction d'un indice de référence, l'indice MSCI All Country World Index (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 développés et émergents.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation d'IFD 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, entre autres, des actions ordinaires, des certificats de dépôt (tels que les ADR, GDR et certificats de dépôt européens), des produits d'accès au marché qui facilitent l'exposition aux actifs sous-jacents (y compris les warrants sur actions, les options sur actions et les contrats d'échange sur actions), des actions privilégiées, des warrants, des certificats porteurs de dividendes, des actions de fonds immobiliers à capital fixe (« REIT ») de type fermé, des fonds négociés en bourse (« ETF ») et d'autres organismes de placement collectif (« OPC »). Le Compartiment peut également détenir des titres conformément à la Règle 144A et/ou à la Réglementation S (les titres relevant de la Règle 144A et de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée). Le Compartiment peut investir dans des actions A chinoises négociées via Stock Connect. Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % maximum de ses actifs nets dans des titres de créance que le Gestionnaire d'investissement juge compatibles avec l'approche d'investissement, tels que les obligations vertes, qui sont classées en tant que titres de créance, dont le produit est utilisé pour 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 d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres dérivés 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 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 adopte une approche sans contrainte pour investir dans des sociétés dans l'ensemble du spectre de capitalisation des marchés développés et émergent, avec des allocations de secteur et de pays, un résultat du processus de sélection des actions. Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire d'investissement 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 à ce Compartiment est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Climate Strategy Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 (%)			Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020			
	6 mois	1 an	Depuis le lancement	
Catégorie D USD	(6,34 %)	3,73 %	7,35 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	5,03 %	
Catégorie N USD	(6,04 %)	4,39 %	8,03 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	5,03 %	
Catégorie S USD	(5,94 %)	4,60 %	8,24 %	7 novembre 2018
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	5,03 %	
Catégorie DL EUR	n/a	n/a	8,16 %	10 mars 2020
MSCI All Country World Index EUR	n/a	n/a	8,61 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

Informations sur le Compartiment	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total des actifs nets	67 036 980	3 162 509	946 071

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup>	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	1 714 256	1 920 947	22 501
Nombre de parts en circulation	152 521	160 073	2 500
Valeur liquidative par part	11,2395	12,0005	9,0005
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	28 392	30 218	22 520
Nombre de parts en circulation	2 500	2 500	2 500
Valeur liquidative par part	11,3570	12,0870	9,0078
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	65 283 627	1 211 344	901 050
Nombre de parts en circulation	5 730 000	100 000	100 000
Valeur liquidative par part	11,3933	12,1134	9,0105
<b>Catégorie DL EUR</b>			
Total des actifs nets	9 530	-	-
Nombre de parts en circulation	881	-	-
Valeur liquidative par part	10,8162	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	12,1483	-	-

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Climate Strategy Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Technologies de l'information</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			38 USD	First Solar Incorporated	1 888 920 2,82
<i>Automobile et composants</i>			<i>Logiciels et services</i>		
11 USD	Aptiv Plc	883 145 1,32	17 USD	Aspen Technology Incorporated	1 726 453 2,57
2 USD	Tesla Incorporated	2 158 540 3,22	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			34 SEK	Hexagon AB Class B	2 006 225 2,99
65 JPY	Fujitsu General Limited	1 334 551 1,99	22 USD	Itron Incorporated	1 441 931 2,15
81 JPY	Sekisui Chemical Company Limited	1 151 387 1,72	350 GBP	Smart Metering Systems Plc	2 562 776 3,83
51 USD	Skyline Champion Corporation	1 231 215 1,83	33 USD	Trimble Incorporated	1 427 905 2,13
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			<b>Total des technologies de l'information</b>		
		<b>6 758 838 10,08</b>			<b>11 054 210 16,49</b>
<b>Financières</b>			<b>Matériaux</b>		
<i>Financières diversifiées</i>			<i>Matériaux</i>		
72 USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Incorporated REIT	2 048 608 3,06	15 USD	FMC Corporation	1 489 917 2,22
7 USD	Moody's Corporation	1 817 888 2,71	<b>Total des matériaux</b>		
3 USD	S&P Global Incorporated	1 112 325 1,66			<b>1 489 917 2,22</b>
<i>Assurance</i>			<b>Immobilier</b>		
7 EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1 849 686 2,76	<i>Immobilier</i>		
<b>Total des financières</b>			50 USD	Weyerhaeuser Company REIT	1 124 550 1,68
		<b>6 828 507 10,19</b>	<b>Total de l'immobilier</b>		
					<b>1 124 550 1,68</b>
<b>Industrielles</b>			<b>Services aux collectivités</b>		
<i>Biens d'investissement</i>			<i>Services aux collectivités</i>		
39 CHF	ABB Limited	873 932 1,30	79 USD	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	2 283 884 3,41
64 EUR	Arcadis NV	1 158 903 1,73	48 USD	Avangrid Incorporated	2 005 217 2,99
50 EUR	Cie de Saint-Gobain	1 805 355 2,69	3 651 HKD	China Longyuan Power Group Corporation Limited Class H	2 049 191 3,06
11 JPY	Daikin Industries Limited	1 825 329 2,72	226 BRL	Cia de Saneamento do Parana	1 299 630 1,94
8 USD	Deere & Company	1 293 187 1,93	163 EUR	Enel SpA	1 409 432 2,10
12 USD	Eaton Corporation Plc	1 018 880 1,52	26 USD	Eversource Energy	2 145 452 3,20
10 USD	Hubbell Incorporated	1 198 066 1,79	112 GBP	National Grid Plc	1 372 691 2,05
64 JPY	Kyudenko Corporation	1 898 273 2,83	120 USD	Sunnova Energy International Incorporated	2 040 582 3,04
7 DKK	Rockwool International AS Class B	1 797 448 2,68	<b>Total des services aux collectivités</b>		
16 EUR	Siemens AG	1 822 337 2,72			<b>14 606 079 21,79</b>
12 DKK	Vestas Wind Systems AS	1 255 850 1,87	<b>Total des actions ordinaires</b>		
16 USD	Xylem Incorporated	1 055 275 1,58			<b>63 503 310 94,73</b>
<i>Services commerciaux et professionnels</i>			<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
167 GBP	Calisen Plc	372 308 0,55			<b>63 503 310 94,73</b>
1 997 HKD	China Everbright International Limited	1 054 052 1,57	<b>Total des investissements en titres</b>		
10 USD	CoreLogic Incorporated	687 392 1,03	<b>Contrat de prise en pension</b>		
7 USD	Verisk Analytics Incorporated	1 178 294 1,76	4 187 USD	Contrat de prise en pension à coupon zéro avec State Street (01/07/2020)	4 187 000 6,24
13 USD	Waste Management Incorporated	1 346 328 2,01	<b>Total des contrats de prise en pension</b>		
<b>Total des industrielles</b>					<b>4 187 000 6,24</b>
		<b>21 641 209 32,28</b>			
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>			<i>Juste valeur USD</i>		
<b>Total des actifs nets</b>			<b>(653 330) (0,97)</b>		
			<b>67 036 980 100,00</b>		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Climate Strategy Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Biens d'investissement	25,36
Services aux collectivités	21,79
Matériel et équipement informatiques	11,10
Financières diversifiées	7,43
Services commerciaux et professionnels	6,92
Biens de consommation durables et habillement	5,54
Automobile et composants	4,54
Semi-conducteurs et équipements associés	2,82
Assurance	2,76
Logiciels et services	2,57
Matériaux	2,22
Immobilier	1,68
<b>Total des investissements</b>	<b>94,73</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,27</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	46,90
Japon	9,26
Royaume-Uni	6,43
Allemagne	5,48
Danemark	4,55
Espagne	3,41
Chine	3,06
Suède	2,99
France	2,69
Italie	2,10
Brésil	1,94
Pays-Bas	1,73
Hong Kong	1,57
Irlande	1,32
Suisse	1,30
<b>Total des investissements</b>	<b>94,73</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,27</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment en cherchant à atteindre l'objectif en investissant principalement dans des actions de sociétés du monde entier.

Le Gestionnaire d'investissement associe de multiples approches d'investissement indépendantes et complémentaires qui, lorsque réunies, le Gestionnaire d'investissement juge que la tendance baissière sera moins importante que celle du marché (telle que représentée par l'indice MSCI All Country World Index) lorsque les actions baissent, tout en visant à suivre le rythme lorsque les marchés marquent une évolution haussière. Le Gestionnaire d'investissement estime que cette approche a le potentiel de générer des rendements totaux à long terme en cherchant à préserver le capital dans des marchés faibles, ce qui peut permettre une meilleure appréciation du capital à long terme en raison de l'effet de la capitalisation.

Afin d'identifier les approches individuelles ayant le potentiel de surperformer le marché dans des environnements de marché défavorables (« marché baissier »), le Gestionnaire d'investissement examine un large éventail de stratégies d'actions. Le processus de sélection est à la fois qualitatif et quantitatif. Sur le plan qualitatif, l'accent est mis sur des approches avec des philosophies d'investissement différenciées où le Gestionnaire d'investissement est à l'aise pour investir dans des portefeuilles concentrés qui mettent l'accent sur leur domaine d'expertise spécifique. Des recherches quantitatives sont menées sur chaque approche, couvrant des critères tels que l'univers d'investissement, l'orientation vers la capitalisation boursière, le style d'investissement et le potentiel chevauchement de différentes approches. Globalement, le Gestionnaire d'investissement a tendance à se concentrer sur des stratégies qui visent à avoir une part active importante (par exemple, non conçues pour ressembler à un indice de référence) et à suivre le risque (par exemple, non conçues pour fonctionner comme un indice de référence). Bien que le Compartiment ne soit pas construit sur la base d'un indice de référence, le Gestionnaire d'investissement recherche des approches sous-jacentes qui sont conçues pour surperformer leurs indices de référence et qui, selon lui, auront la capacité de surperformer (c'est-à-dire de générer de l'alpha) dans des environnements de marché défavorables. Pour combiner les approches, le Gestionnaire d'investissement utilise un certain nombre d'outils propriétaires de construction de portefeuille et de contrôle des risques. Il s'agit notamment de l'analyse factorielle (qui vise à analyser le portefeuille sur la base de caractéristiques communes telles que la qualité, la croissance, la valeur, la dynamique, la volatilité et d'autres facteurs), de l'analyse de scénarios, de la contribution au risque et d'un large éventail de mesures fondamentales.

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 développés et émergents.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation d'IFD, dans des actions et autres valeurs mobilières assimilées à des actions. Ces titres peuvent inclure, sans s'y limiter, des actions ordinaires, des certificats de dépôt (tels que les ADR, GDR et certificats de dépôt européens), des produits d'accès au marché (y compris les warrants sur actions, les options sur actions et les 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 indiciaires et autres OPC. Le Compartiment peut également détenir des titres conformément à la Règle 144A et/ou la Réglementation S (les titres relevant de la Règle 144A et de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée). Il pouvait investir dans des actions A chinoises négociées via Stock Connect.

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 d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris des contrats d'échange, des contrats à terme, des options, des marchés à terme et autres dérivés 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 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 adopte une approche sans contrainte pour investir dans des sociétés dans l'ensemble du spectre de capitalisation des marchés développés et émergents, avec des allocations de secteur et de pays, un résultat du processus de sélection des actions. Le Compartiment sera libellé en dollar américain et ne sera pas couvert, en principe, contre les fluctuations des changes, bien que le Gestionnaire d'investissement puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour chercher à protéger ou accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportuniste.

L'exposition globale à ce Compartiment est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 (%)			Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020			
	6 mois	1 an	Depuis le lancement	
Catégorie D USD	(10,74 %)	(3,48 %)	(0,24 %)	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	3,99 %	
Catégorie N USD	(10,50 %)	(2,93 %)	0,34 %	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	3,99 %	
Catégorie S USD	(10,45 %)	(2,84 %)	0,44 %	8 mai 2019
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	3,99 %	
Catégorie T USD	(10,18 %)	n/a	(3,37 %)	31 juillet 2019
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	n/a	1,81 %	
Catégorie S CAD 0 %	(5,78 %)	n/a	(5,51 %)	26 novembre 2019
MSCI All Country World Index CAD	(1,26 %)	n/a	(0,37 %)	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019
<b>Informations sur le Compartiment</b>		
Total des actifs nets	95 229 651	123 134 320
	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>		
<b>Catégorie D USD</b>		
Total des actifs nets	24 932	27 933
Nombre de parts en circulation	2 500	2 500
Valeur liquidative par part	9,9728	11,1733
<b>Catégorie N USD</b>		
Total des actifs nets	25 098	28 043
Nombre de parts en circulation	2 500	2 500
Valeur liquidative par part	10,0390	11,2171
<b>Catégorie S USD</b>		
Total des actifs nets	24 009	26 809
Nombre de parts en circulation	2 389	2 389
Valeur liquidative par part	10,0505	11,2228
<b>Catégorie T USD</b>		
Total des actifs nets	26 434 407	46 489 099
Nombre de parts en circulation	2 735 697	4 321 326
Valeur liquidative par part	9,6628	10,7581
<b>Catégorie S CAD 0 %</b>		
Total des actifs nets	93 598 283	99 282 340
Nombre de parts en circulation	9 905 373	9 900 000
Valeur liquidative par part	9,4492	10,0285
Valeur liquidative par part en USD*	6,9378	7,7336

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Biens de consommation discrétionnaire (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<b>Services aux consommateurs (suite)</b>		
<b>Services de communication</b>			16 GBP Compass Group Plc		
<i>Médias et divertissements</i>			12 EUR Elior Group SA		
0 USD Charter Communications Incorporated			11 HKD Galaxy Entertainment Group Limited		
Class A	132 100	0,14	2 USD Huazhu Group Limited (ADR)		
5 HKD China Literature Limited	33 675	0,04	6 USD McDonald's Corporation		
21 USD Comcast Corporation Class A	822 946	0,86	4 EUR OPAP SA		
2 EUR CTS Eventim AG & Company KGaA	96 868	0,10	57 HKD Sands China Limited		
1 USD Facebook Incorporated Class A	146 233	0,15	1 USD TAL Education Group (ADR)		
3 USD Match Group Incorporated	287 536	0,30	5 USD Yum China Holdings Incorporated		
0 USD NetEase Incorporated (ADR)	174 758	0,18	<i>Distribution</i>		
0 USD Netflix Incorporated	234 346	0,25	12 HKD Alibaba Group Holding Limited		
12 JPY Nexon Company Limited	276 036	0,29	4 USD Alibaba Group Holding Limited (ADR)		
4 JPY Nippon Television Holdings Incorporated	42 215	0,05	0 USD Amazon.com Incorporated		
1 USD Spotify Technology SA	152 590	0,16	3 USD CarMax Incorporated		
22 HKD Tencent Holdings Limited	1 398 572	1,47	28 HKD China Meidong Auto Holdings Limited		
8 USD Tencent Music Entertainment Group (ADR)	114 720	0,12	2 USD Five Below		
10 GBP WPP Plc	75 853	0,08	2 USD Home Depot Incorporated		
3 USD Yandex NV	146 609	0,15	8 EUR Industria de Diseno Textil SA		
<i>Services de télécommunication</i>			11 JPY Marui Group Company Limited		
3 EUR Cellnex Telecom SA	175 510	0,19	14 HKD Meituan Dianping Class B		
262 HKD China Tower Corporation Limited Class H	46 312	0,05	2 JPY PAL GROUP Holdings Company Limited		
16 EUR Hellenic Telecommunications Organization SA	216 715	0,23	1 JPY PALTAC Corporation		
12 JPY KDDI Corporation	352 852	0,37	19 USD TJX Companies Incorporated		
68 EUR Koninklijke KPN NV	181 462	0,19	6 USD Trip.com Group Limited (ADR)		
9 JPY Nippon Telegraph & Telephone Corporation	200 685	0,21	15 BRL Via Varejo SA		
<b>Total des services de communication</b>	<b>5 308 593</b>	<b>5,58</b>	<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>		
			<b>10 189 753 10,70</b>		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			<b>Biens de consommation de base</b>		
<i>Automobile et composants</i>			<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>		
1 JPY Denso Corporation	60 375	0,06	1 JPY Kato Sangyo Company Limited		
4 JPY Honda Motor Company Limited	102 752	0,11	6 USD Performance Food Group Company		
26 JPY Isuzu Motors Limited	234 924	0,25	3 JPY Sundrug Company Limited		
4 JPY Sumitomo Electric Industries Limited	43 796	0,04	<i>Alimentation, boisson et tabac</i>		
3 JPY Suzuki Motor Corporation	102 234	0,11	21 USD Archer-Daniels-Midland Company		
3 JPY Tokai Rika Company Limited	42 557	0,04	2 JPY Asahi Group Holdings Limited		
7 JPY Toyo Tire Corporation	94 833	0,10	1 USD Boston Beer Company Incorporated Class A		
2 JPY TS Tech Company Limited	44 813	0,05	19 USD Coca-Cola Company		
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			1 USD Constellation Brands Incorporated Class A		
15 HKD ANTA Sports Products Limited	134 144	0,14	19 GBP Diageo Plc		
58 EUR Cairn Homes Plc	57 045	0,06	3 JPY Japan Tobacco Incorporated		
46 EUR Glenveagh Properties Plc	34 187	0,04	2 CHF Nestle SA		
9 HKD Haier Electronics Group Company Limited	27 231	0,03	12 USD Nomad Foods Limited		
2 USD Lennar Corporation	122 809	0,13	6 USD PepsiCo Incorporated		
9 USD NIKE Incorporated Class B	888 627	0,93	13 USD Philip Morris International Incorporated		
0 USD NVR Incorporated	462 743	0,49	4 EUR Viscofan SA		
2 USD Polaris Incorporated	177 326	0,19	3 HKD Yihai International Holding Limited		
6 JPY Sekisui Chemical Company Limited	89 331	0,09	<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>		
21 CNY Vatti Corporation Limited Class A	30 183	0,03	12 USD Colgate-Palmolive Company		
8 USD VF Corporation	448 945	0,47	3 USD Procter & Gamble Company		
<i>Services de consommation</i>			<b>Total des biens de consommation de base</b>		
1 EUR Accor SA	30 210	0,03	<b>6 821 354 7,16</b>		
3 USD Chegg Incorporated	230 433	0,24			
4 USD Choice Hotels International Incorporated	301 713	0,32			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Financières (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<b>Assurance (suite)</b>		
<b>Énergie</b>			3 USD Arthur J Gallagher & Company		
Énergie			11 EUR AXA SA		
84 HKD China Oilfield Services Limited Class H			12 GBP Beazley Plc		
8 USD ConocoPhillips			20 HKD China Life Insurance Company Limited Class H		
5 CAD Enbridge Incorporated			5 USD Chubb Limited		
11 EUR Galp Energia SGPS SA			2 USD Enstar Group Limited		
4 CAD TC Energy Corporation			4 USD Globe Life Incorporated		
4 EUR Total SA			11 CAD Intact Financial Corporation		
<b>Total Énergie</b>			1 USD Markel Corporation		
<b>1 022 460</b>			4 USD Marsh & McLennan Companies Incorporated		
<b>1,07</b>			16 USD MetLife Incorporated		
<b>Financières</b>			4 JPY MS&AD Insurance Group Holdings Incorporated		
Banques			14 USD Progressive Corporation		
34 USD Bank of America Corporation			1 USD RenaissanceRe Holdings Limited		
4 CAD Bank of Nova Scotia			7 JPY T&D Holdings Incorporated		
7 PLN Bank Polska Kasa Opieki SA			8 JPY Tokio Marine Holdings Incorporated		
2 EUR BNP Paribas SA			0 USD White Mountains Insurance Group Limited		
7 USD Citizens Financial Group Incorporated			<b>Total des financières</b>		
10 NOK DNB ASA			<b>14 725 266</b>		
0 USD First Citizens BancShares Incorporated Class A			<b>15,46</b>		
2 USD First Republic Bank			<b>Santé</b>		
25 GBP HSBC Holdings Plc			Équipements et services médicaux		
4 USD ICICI Bank Limited (ADR)			1 CHF Alcon Incorporated		
6 USD JPMorgan Chase & Company			1 USD Align Technology Incorporated		
3 USD M&T Bank Corporation			1 USD Anthem Incorporated		
90 JPY Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated			5 USD Baxter International Incorporated		
19 SEK Nordea Bank Abp			1 JPY BML Incorporated		
3 USD PNC Financial Services Group Incorporated			6 USD Danaher Corporation		
18 JPY Resona Holdings Incorporated			2 USD HCA Healthcare Incorporated		
2 CAD Royal Bank of Canada			6 USD Hologic Incorporated		
37 GBP Standard Chartered Plc			1 USD Humana Incorporated		
4 JPY Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated			1 USD Insulet Corporation		
2 JPY Sumitomo Mitsui Trust Holdings Incorporated			1 HKD Kangji Medical Holdings Limited		
Financières diversifiées			2 EUR Koninklijke Philips NV		
8 USD American Express Company			1 USD Laboratory Corporation of America Holdings		
3 USD Ares Management Corporation Class A			2 JPY Medipal Holdings Corporation		
5 BRL B3 SA - Brasil Bolsa Balcao			16 USD Medtronic Plc		
1 USD Berkshire Hathaway Incorporated Class B			5 JPY Nipro Corporation		
1 USD BlackRock Incorporated			23 GBP Smith & Nephew Plc		
2 USD Blackstone Group Incorporated Class A			1 JPY Suzuken Company Limited		
8 USD Charles Schwab Corporation			2 USD Tandem Diabetes Care Incorporated		
1 USD Credit Acceptance Corporation			6 USD UnitedHealth Group Incorporated		
2 HKD Hong Kong Exchanges & Clearing Limited			Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant		
1 JPY Jafco Company Limited			0 USD Argenx SE (ADR)		
1 USD Moody's Corporation			12 JPY Astellas Pharma Incorporated		
8 USD TD Ameritrade Holding Corporation			2 GBP AstraZeneca Plc		
34 CHF UBS Group AG			16 USD AstraZeneca Plc (ADR)		
Assurance			3 HKD CanSino Biologics Incorporated Class H		
88 HKD AIA Group Limited			91 HKD CSPC Pharmaceutical Group Limited		
0 USD Alleghany Corporation			1 JPY Eisai Company Limited		
			1 USD Hutchison China MedTech Limited (ADR)		
			5 HKD Innovent Biologics Incorporated		
			6 USD Johnson & Johnson		
			4 JPY Kyowa Exeo Corporation		
			3 JPY Kyowa Kirin Company Limited		
			8 CNY Livzon Pharmaceutical Group Incorporated Class A		
			50 507 0,05		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Industrielles (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<b>Services commerciaux et professionnels (suite)</b>		
<b>Santé (suite)</b>			2 USD Cintas Corporation 472 523 0,50		
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)			2 USD Clean Harbors Incorporated 101 066 0,11		
1 JPY Nippon Shinyaku Company Limited	113 806	0,12	8 USD Copart Incorporated 671 156 0,70		
15 CHF Novartis AG	1 338 743	1,41	1 JPY Secom Company Limited 75 028 0,08		
13 JPY Ono Pharmaceutical Company Limited	361 052	0,38	4 USD Waste Connections Incorporated Transportation 345 898 0,36		
22 USD Pfizer Incorporated	712 598	0,75	1 USD AMERCO 213 044 0,23		
10 HKD Pharmaron Beijing Company Limited Class H	100 123	0,11	14 CAD Canadian National Railway Company 3 USD Expeditors International of Washington Incorporated 239 602 0,25		
1 CHF Roche Holding AG	174 649	0,18	12 BRL Localiza Rent a Car SA 87 582 0,09		
32 HKD Sino Biopharmaceutical Limited	60 280	0,06	1 USD Ryanair Holdings Plc (ADR) 94 999 0,10		
0 KRW SK Biopharmaceuticals Company Limited	2 892	0,00	7 USD Union Pacific Corporation 1 173 515 1,23		
0 USD Thermo Fisher Scientific Incorporated	146 385	0,15	<b>Total des industrielles 14 165 124 14,88</b>		
2 HKD Wuxi AppTec Company Limited Class H	27 285	0,03	<b>Technologies de l'information</b>		
3 HKD Wuxi Biologics Cayman Incorporated	45 739	0,05	Semi-conducteurs et équipements associés		
1 USD Zai Lab Limited (ADR)	112 847	0,12	2 USD Advanced Micro Devices Incorporated 119 214 0,12		
<b>Total de la santé 13 315 688 13,98</b>			10 USD Intel Corporation 605 958 0,64		
<b>Industrielles</b>			6 USD Marvell Technology Group Limited 217 653 0,23		
Biens d'investissement			22 TWD MediaTek Incorporated 423 881 0,44		
17 SEK Alfa Laval AB	381 764	0,40	0 USD NVIDIA Corporation 113 973 0,12		
2 EUR Alstom SA	90 415	0,09	18 TWD Realtek Semiconductor Corporation 182 413 0,19		
5 JPY Amada Holdings Company Limited	43 019	0,04	2 KRW SK Hynix Incorporated 123 527 0,13		
1 USD AMETEK Incorporated	108 227	0,11	20 TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited 206 867 0,22		
24 GBP BAE Systems Plc	142 352	0,15	2 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (ADR) 102 129 0,11		
16 EUR Brenntag AG	830 443	0,87	Logiciels et services		
8 USD BWX Technologies Incorporated	465 468	0,49	2 USD Accenture Plc Class A 525 420 0,55		
4 EUR Cie de Saint-Gobain	155 471	0,16	4 USD Black Knight Incorporated 288 571 0,30		
2 USD Deere & Company	387 846	0,41	1 CAD Constellation Software Incorporated 648 271 0,68		
6 USD Eaton Corporation Plc	494 874	0,52	2 CAD Descartes Systems Group Incorporated 96 823 0,10		
1 JPY FANUC Corporation	142 819	0,15	3 JPY DTS Corporation 71 079 0,08		
5 USD Fastenal Company	219 769	0,23	8 EUR Edenred 350 493 0,37		
2 GBP Ferguson Plc	139 703	0,15	0 USD EPAM Systems Incorporated 107 356 0,11		
11 USD Fortive Corporation	748 455	0,79	6 USD Fidelity National Information Services Incorporated 742 322 0,78		
6 USD General Dynamics Corporation	828 008	0,87	1 USD FleetCor Technologies Incorporated 239 205 0,25		
11 JPY Hazama Ando Corporation	62 638	0,07	1 USD Global Payments Incorporated 176 574 0,19		
3 USD IDEX Corporation	400 157	0,42	5 USD GoDaddy Incorporated Class A 354 331 0,37		
2 JPY Inaba Denki Sangyo Company Limited	35 623	0,04	1 USD Guidewire Software Incorporated 123 709 0,13		
7 USD Ingersoll Rand Incorporated	194 703	0,20	55 HKD Kingdee International Software Group Company Limited 127 877 0,13		
6 JPY ITOCHU Corporation	135 027	0,14	2 USD Leidos Holdings Incorporated 183 874 0,19		
4 JPY Japan Steel Works Limited	54 068	0,06	4 USD Microsoft Corporation 842 328 0,89		
6 JPY JGC Holdings Corporation	65 064	0,07	9 EUR Nexi SpA 156 464 0,16		
3 JPY Kumagai Gumi Company Limited	70 404	0,07	3 JPY NS Solutions Corporation 90 082 0,10		
2 USD Lennox International Incorporated	388 627	0,41	2 USD PayPal Holdings Incorporated 253 853 0,27		
108 HKD Lonking Holdings Limited	32 747	0,03	4 USD Science Applications International Corporation 274 910 0,29		
4 JPY Mitsubishi Corporation	94 537	0,10	1 USD Splunk Incorporated 208 834 0,22		
7 JPY Mitsubishi Electric Corporation	92 608	0,10	5 USD Square Incorporated Class A 494 687 0,52		
5 JPY NGK Insulators Limited	73 100	0,08	2 USD Visa Incorporated Class A 345 774 0,36		
4 JPY Nissin Electric Company Limited	33 999	0,04	1 USD Workday Incorporated Class A 225 394 0,24		
1 USD Northrop Grumman Corporation	306 518	0,32	3 EUR Worldline SA 288 632 0,30		
4 USD PACCAR Incorporated	306 960	0,32	Matériel et équipement informatiques		
1 EUR Rheinmetall AG	105 783	0,11	19 TWD Accton Technology Corporation 146 825 0,15		
6 EUR Schneider Electric SE	625 807	0,66	3 JPY AI Holdings Corporation 41 772 0,04		
3 JPY Star Micronics Company Limited	34 452	0,04	1 USD Apple Incorporated 284 544 0,30		
3 JPY Taisei Corporation	120 632	0,13	3 JPY Canon Marketing Japan Incorporated 62 278 0,07		
6 JPY Takuma Company Limited	79 353	0,08			
1 EUR Thales SA	90 904	0,09			
2 JPY THK Company Limited	39 410	0,04			
2 USD Trane Technologies Plc	219 247	0,23			
5 EUR Vinci SA	425 955	0,45			
Services commerciaux et professionnels					
2 JPY Aeon Delight Company Limited	60 985	0,06			
16 GBP Babcock International Group Plc	63 924	0,07			
3 JPY BeNEXT Group Incorporated	26 139	0,03			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Immobilier (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<b>Immobilier (suite)</b>		
<b>Technologies de l'information (suite)</b>			<i>Immobilier (suite)</i>		
<i>Équipement et matériel technologiques (suite)</i>			0 JPY Daiwa Securities Living Investments REIT Corporation	73 519	0,08
22 USD Cisco Systems Incorporated	1 012 928	1,06	46 EUR Hibernia REIT Plc	57 960	0,06
16 USD Corning Incorporated	407 303	0,43	0 JPY LaSalle Logiport REIT	78 567	0,08
4 JPY Hosiden Corporation	41 125	0,04	24 HKD Link REIT	191 265	0,20
2 JPY Kyocera Corporation	101 932	0,11	29 USD Medical Properties Trust Incorporated REIT	549 524	0,58
1 JPY Maruwa Company Limited	56 588	0,06	15 JPY Mitsubishi Estate Company Limited	225 495	0,24
4 USD Motorola Solutions Incorporated	646 700	0,68	5 EUR Nexity SA	169 820	0,18
3 KRW Samsung Electronics Company Limited	128 834	0,14	3 USD Public Storage REIT	477 231	0,50
10 HKD Sunny Optical Technology Group Company Limited	164 791	0,17	32 CAD Tricon Capital Group Incorporated	216 335	0,23
4 USD TE Connectivity Limited	339 085	0,36	<b>Total de l'immobilier</b>	<b>4 098 515</b>	<b>4,30</b>
<b>Total des technologies de l'information</b>	<b>12 747 183</b>	<b>13,39</b>	<b>Services aux collectivités</b>		
<b>Matériaux</b>			<i>Services aux collectivités</i>		
<i>Matériaux</i>			5 USD Avangrid Incorporated	222 914	0,24
3 JPY ADEKA Corporation	45 091	0,05	125 HKD China Longyuan Power Group Corporation Limited Class H	69 938	0,07
2 HKD Anhui Conch Cement Company Limited Class H	13 470	0,01	14 EUR E.ON SE	155 913	0,16
6 JPY Asahi Holdings Incorporated	158 645	0,17	7 EUR Engie SA	86 149	0,09
5 USD Ball Corporation	375 246	0,39	28 HKD ENN Energy Holdings Limited	314 464	0,33
3 CAD Barrick Gold Corporation	78 210	0,08	18 USD Exelon Corporation	650 680	0,68
3 CAD CCL Industries Incorporated Class B	111 053	0,12	194 HKD Guangdong Investment Limited	332 762	0,35
8 USD Celanese Corporation	674 661	0,71	9 EUR Iberdrola SA	98 836	0,10
4 EUR CRH Plc	153 056	0,16	12 GBP National Grid Plc	151 108	0,16
2 USD Ecolab Incorporated	384 968	0,40	8 EUR Rubis SCA	406 537	0,43
18 CNY Guangdong Tapai Group Company Limited Class A	31 290	0,03	3 EUR RWE AG	107 340	0,11
4 USD Linde Plc	768 475	0,81	5 USD Sempra Energy	613 816	0,65
4 JPY Mitsubishi Gas Chemical Company Incorporated	62 474	0,07	7 USD UGI Corporation	232 585	0,25
4 GBP Mondi Plc	66 536	0,07	<b>Total des services aux collectivités</b>	<b>3 443 042</b>	<b>3,62</b>
3 GBP Rio Tinto Plc	165 138	0,17	<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>89 711 393</b>	<b>94,21</b>
1 USD Sherwin-Williams Company	300 482	0,32	<b>Organismes de placement collectif</b>		
1 JPY Shin-Etsu Chemical Company Limited	127 719	0,13	0 GBP Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF - Dist EUR	27 197	0,03
3 EUR Smurfit Kappa Group Plc	94 793	0,10	<b>Total des organismes de placement collectif</b>	<b>27 197</b>	<b>0,03</b>
16 USD Vale SA (ADR)	161 156	0,17	<b>Actions privilégiées</b>		
2 GBP Victrex Plc	36 113	0,04	1 EUR Volkswagen AG	223 700	0,23
3 JPY Yamato Kogyo Company Limited	65 839	0,07	<b>Total des actions privilégiées</b>	<b>223 700</b>	<b>0,23</b>
<b>Total des matériaux</b>	<b>3 874 415</b>	<b>4,07</b>	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
<b>Immobilier</b>			<b>89 962 290</b>		
<i>Immobilier</i>			<b>Total des investissements en titres</b>		
5 USD American Tower Corporation REIT	1 316 744	1,38	<b>89 962 290</b>		
58 HKD China Overseas Land & Investment Limited	175 962	0,18	<b>94,47</b>		
3 USD Crown Castle International Corporation REIT	517 781	0,54			
1 JPY Daito Trust Construction Company Limited	48 312	0,05			
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>			<i>Juste valeur USD</i>		
<b>Total Actifs nets</b>			<b>5 267 361</b>		
			<b>95 229 651</b>		
			<b>100,00</b>		

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Biens d'investissement	9,73
Équipements et services médicaux	7,65
Assurance	7,65
Logiciels et services	7,58
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	6,33
Alimentation, boisson et tabac	5,54
Distribution	4,63
Médias et divertissements	4,34
Banques	4,32
Immobilier	4,30
Matériaux	4,07
Services aux collectivités	3,62
Matériel et équipement informatiques	3,61
Financières diversifiées	3,49
Transport	3,24
Services de consommation	2,71
Biens de consommation durables et habillement	2,60
Semi-conducteurs et équipements associés	2,20
Services commerciaux et professionnels	1,91
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,29
Services de télécommunication	1,24
Énergie	1,07
Automobile et composants	0,76
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,33
Actions privilégiées	0,23
Organismes de placement collectif	0,03
<b>Total des investissements</b>	<b>94,47</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,53</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	53,69
Japon	7,56
Chine	5,81
Royaume-Uni	4,83
Canada	4,32
France	3,43
Suisse	3,30
Irlande	2,80
Hong Kong	1,92
Allemagne	1,58
Taiwan	1,11
Espagne	0,77
Suède	0,56
Bermudes	0,46
Bésil	0,35
Pays-Bas	0,36
Corée du Sud	0,27
Grèce	0,27
Macao	0,23
Italie	0,16
Russie	0,15
Norvège	0,14
Finlande	0,14
Portugal	0,13
Pologne	0,10
Inde	0,03
<b>Total des investissements</b>	<b>94,47</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,53</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Rapport du Gestionnaire d'investissement  
30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice ») et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des actions et autres 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 de titres 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 et 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 d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement. Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment sera investi dans des organismes de placement collectif non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises 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 de change, bien que le Gestionnaire d'investissement puisse néanmoins recourir à la couverture de change pour s'efforcer de protéger ou d'accroître la valeur de ses avoirs lorsqu'il l'estime opportun.

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 30 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S USD	(12,18 %)	(6,43 %)	1,85 %	4,88 %	3,48 %	3 juin 2014
MSCI Emerging Markets Index	(9,78 %)	(3,39 %)	1,90 %	2,86 %	1,77 %	
Catégorie D USD	(12,57 %)	(7,27 %)	0,91 %	n/a	7,66 %	23 mars 2016
MSCI Emerging Markets Index	(9,78 %)	(3,39 %)	1,90 %	n/a	7,15 %	
Catégorie N USD	(12,25 %)	(6,57 %)	1,66 %	n/a	8,48 %	23 mars 2016
MSCI Emerging Markets Index	(9,78 %)	(3,39 %)	1,90 %	n/a	7,15 %	
Catégorie S CAD	(7,76 %)	(2,47 %)	n/a	n/a	(1,09 %)	16 novembre 2017
MSCI Emerging Markets Index CAD	(5,25 %)	0,70 %	n/a	n/a	0,28 %	

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

### Performance (suite)

	Rendements totaux ( % )				Depuis son lancement	Date de lancement
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie T USD	(11,85 %)	(5,72 %)	n/a	n/a	(5,99 %)	9 mars 2018
MSCI Emerging Markets Index	(9,78 %)	(3,39 %)	n/a	n/a	(5,67 %)	
Catégorie J JPY	(12,77 %)	(6,17 %)	n/a	n/a	(5,10 %)	30 mai 2018
MSCI Emerging Markets Index JPY	(10,44 %)	(3,26 %)	n/a	n/a	(3,16 %)	
Catégorie D EUR	(12,62 %)	(5,98 %)	n/a	n/a	(0,40 %)	20 août 2018
MSCI Emerging Markets Index EUR	(9,84 %)	(2,04 %)	n/a	n/a	1,24 %	
Catégorie N EUR	(12,30 %)	(5,27 %)	n/a	n/a	1,58 %	27 septembre 2018
MSCI Emerging Markets Index EUR	(9,84 %)	(2,04 %)	n/a	n/a	1,40 %	
Catégorie S CAD (distribution)	(7,76 %)	(2,46 %)	n/a	n/a	2,14 %	3 décembre 2018
MSCI Emerging Markets Index CAD	(5,25 %)	0,70 %	n/a	n/a	3,17 %	
Catégorie N GBP	(5,91 %)	(3,76 %)	n/a	n/a	4,18 %	9 janvier 2019
MSCI Emerging Markets Index GBP	(3,27 %)	(0,49 %)	n/a	n/a	4,67 %	
Catégorie DL USD	(12,79 %)	n/a	n/a	n/a	(12,23 %)	18 décembre 2019
MSCI Emerging Markets Index	(9,78 %)	n/a	n/a	n/a	(9,13 %)	
Catégorie DL EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	10,19 %	12 mars 2020
MSCI Emerging Markets Index EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	12,15 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	1 339 046 308	1 496 744 945	668 001 569
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	51 870 585	54 925 448	2 332 887
Nombre de parts en circulation	3 784 478	3 503 517	178 581
Valeur liquidative par part	13,7061	15,6772	13,0635
<b>Catégorie DL USD</b>			
Total des actifs nets	8 798	69 744	-
Nombre de parts en circulation	1 002	6 930	-
Valeur liquidative par part	8,7766	10,0640	-
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	7 617 510	8 190 191	4 377 808
Nombre de parts en circulation	537 941	507 557	328 015
Valeur liquidative par part	14,1605	16,1365	13,3464
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	815 670 364	907 390 011	313 638 874
Nombre de parts en circulation	66 274 096	64 746 658	27 099 179
Valeur liquidative par part	12,3075	14,0145	11,5737
<b>Catégorie T USD</b>			
Total des actifs nets	27 286 707	36 086 976	27 737 554
Nombre de parts en circulation	3 153 037	3 675 767	3 446 850
Valeur liquidative par part	8,6541	9,8175	8,0472

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie S CAD</b>			
Total des actifs nets	121 033 004	39 710 946	34 457 612
Nombre de parts en circulation	12 457 566	3 770 115	3 760 969
Valeur liquidative par part	9,7156	10,5331	9,1619
Valeur liquidative par part en USD*	7,1334	8,1227	6,7081
<b>Catégorie S CAD (distribution)</b>			
Total des actifs nets	163 514 938	177 273 464	156 176 462
Nombre de parts en circulation	16 023 831	16 023 831	16 023 831
Valeur liquidative par part	10,2045	11,0631	9,7465
Valeur liquidative par part en USD*	7,4923	8,5314	7,1361
<b>Catégorie D EUR</b>			
Total des actifs nets	95 441 917	106 392 334	1 055 624
Nombre de parts en circulation	9 616 483	9 366 542	113 579
Valeur liquidative par part	9,9248	11,3588	9,2942
Valeur liquidative par part en USD*	11,1471	12,7502	10,6246
<b>Catégorie DL EUR</b>			
Total des actifs nets	9 940	-	-
Nombre de parts en circulation	902	-	-
Valeur liquidative par part	11,0194	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	12,3764	-	-
<b>Catégorie N EUR</b>			
Total des actifs nets	29 874 238	26 165 543	7 394 118
Nombre de parts en circulation	2 906 049	2 232 289	776 734
Valeur liquidative par part	10,2800	11,7214	9,5195
Valeur liquidative par part en USD*	11,5460	13,1573	10,8822
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	247 538	285 240	-
Nombre de parts en circulation	23 301	25 262	-
Valeur liquidative par part	10,6233	11,2911	-
Valeur liquidative par part en USD*	13,1262	14,9579	-
<b>Catégorie J JPY</b>			
Total des actifs nets	9 343 627 196	18 863 714 408	18 725 965 810
Nombre de parts en circulation	1 042 071	1 835 399	2 188 570
Valeur liquidative par part	8 966,4017	10 277,7213	8 556,2563
Valeur liquidative par part en USD*	83,1107	94,5730	77,9862

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Biens de consommation de base (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Alimentation, boisson et tabac</i>		
<b>Services de communication</b>			3 871 HKD China Mengniu Dairy Company Limited 14 783 761 1,10		
<i>Médias et divertissements</i>			1 050 HKD China Resources Beer Holdings Company Limited 5 851 995 0,44		
599 JPY Nexon Company Limited	13 531 048	1,01	176 GBP Coca-Cola HBC AG	4 404 266	0,33
216 INR PVR Limited	2 870 204	0,21	4 650 TWD Uni-President Enterprises Corporation	11 237 046	0,84
1 812 HKD Tencent Holdings Limited	116 582 123	8,71	3 057 PHP Universal Robina Corporation	7 977 604	0,59
670 USD Tencent Music Entertainment Group (ADR)	9 010 959	0,67	<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>		
182 USD Yandex NV	9 088 584	0,68	561 INR Dabur India Limited	3 473 534	0,26
<i>Services de télécommunication</i>			10 KRW LG Household & Health Care Limited	11 321 014	0,85
10 495 MXN America Movil SAB de CV Series L	6 708 327	0,50	7 996 IDR Unilever Indonesia Tbk PT	4 421 788	0,33
64 048 HKD China Tower Corporation Limited Class H	11 321 353	0,84	<b>Total des biens de consommation de base</b> <b>76 730 144</b> <b>5,73</b>		
632 EUR Hellenic Telecommunications Organization SA	8 532 083	0,64	<b>Énergie</b>		
370 KRW LG Uplus Corporation	3 754 640	0,28	<i>Énergie</i>		
885 USD MobileTeleSystems PJSC (ADR)	8 129 851	0,61	10 270 HKD China Oilfield Services Limited Class H	9 222 774	0,69
652 ZAR MTN Group Limited	1 983 048	0,15	91 USD Gazprom Neft PJSC (ADR)	2 098 796	0,16
9 KRW SKTelecom Company Limited	1 593 661	0,12	25 USD Lukoil PJSC (ADR)	1 866 484	0,14
<b>Total des services de communication</b> <b>193 105 881</b> <b>14,42</b>			281 USD NAC Kazatomprom JSC (GDR)	3 891 504	0,29
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			324 USD Rosneft Oil Company PJSC (GDR)	1 628 539	0,12
<i>Automobile et composants</i>			813 TRY Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	10 610 347	0,79
9 590 HKD Dongfeng Motor Group Company Limited Class H	5 729 116	0,43	975 USD YPF SA (ADR)	5 604 002	0,42
24 INR Eicher Motors Limited	5 931 746	0,44	<b>Total Énergie</b> <b>34 922 446</b> <b>2,61</b>		
1 506 HKD Geely Automobile Holdings Limited	2 370 110	0,18	<b>Financières</b>		
34 KRW Hyundai Mobis Company Limited	5 378 905	0,40	<i>Banques</i>		
952 INR Tube Investments of India Limited	5 595 980	0,42	5 697 IDR Bank Central Asia Tbk PT	11 355 338	0,85
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			28 355 IDR Bank Mandiri Persero Tbk PT	9 825 434	0,73
729 CNY Midea Group Company Limited Class A	6 162 044	0,46	2 444 EUR Bank of Cyprus Holdings Plc	1 756 773	0,13
<i>Services de consommation</i>			29 786 HKD China Construction Bank Corporation Class H	24 096 677	1,80
3 291 HKD MGM China Holdings Limited	4 246 718	0,32	3 084 HKD China Merchants Bank Company Limited Class H	14 185 052	1,06
215 USD TAL Education Group (ADR)	14 678 314	1,09	7 883 MYR CIMB Group Holdings Bhd	6 549 524	0,49
259 INR Westlife Development Limited	1 050 829	0,08	57 USD Credicorp Limited	7 607 561	0,57
<i>Distribution</i>			6 294 TWD E.Sun Financial Holding Company Limited	5 930 267	0,44
1 169 HKD Alibaba Group Holding Limited	31 624 694	2,36	14 962 KES Equity Group Holdings Limited	4 844 670	0,36
383 USD Alibaba Group Holding Limited (ADR)	82 688 379	6,17	81 INR ICICI Bank Limited	378 011	0,03
2 851 HKD China International Capital Corporation Limited Class A	5 599 596	0,42	748 USD ICICI Bank Limited (ADR)	6 948 827	0,52
798 CNY China International Travel Service Corporation Limited Class A	17 371 395	1,30	23 076 HKD Industrial & Commercial Bank of China Limited Class H	13 993 941	1,05
625 BRL Lojas Renner SA	4 760 349	0,35	4 508 THB Kasikornbank Plc	13 563 268	1,01
644 BRL Magazine Luiza SA	8 397 801	0,63	259 CZK Komerční Banka AS	6 027 650	0,45
4 USD MercadoLibre Incorporated	4 295 000	0,32	429 INR Kotak Mahindra Bank Limited	7 683 226	0,57
36 ZAR Naspers Limited	6 512 821	0,49	4 121 USD Sberbank of Russia PJSC	11 777 793	0,88
3 658 BRL Petrobras Distribuidora SA	14 354 809	1,07	624 KRW Shinhan Financial Group Company Limited	14 905 997	1,11
355 USD Trip.com Group Limited (ADR)	9 196 597	0,69	300 USD TCS Group Holding Plc (GDR)	6 101 855	0,46
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b> <b>235 945 203</b> <b>17,62</b>			<i>Financières diversifiées</i>		
<b>Biens de consommation de base</b>			1 600 ZAR Coronation Fund Managers Limited 3 682 542 0,27		
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			4 702 HKD CSC Financial Company Limited Class H 5 320 969 0,40		
2 768 THB CP ALL Plc	6 066 079	0,45	2 578 INR Edelweiss Financial Services Limited	2 144 325	0,16
194 BRL Raia Drogasil SA	3 908 407	0,29	5 613 ZAR FirstRand Limited	12 294 195	0,92
255 CNY Yifeng Pharmacy Chain Company Limited Class A	3 284 650	0,25	1 305 GBP Ninety One Plc	3 322 490	0,25
			<i>Assurance</i>		
			2 108 HKD AIA Group Limited 19 660 176 1,47		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Technologies de l'information (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Semi-conducteurs et équipements associés (suite)</i>		
<b>Financières (suite)</b>			2 378 TWD	Sino-American Silicon Products Incorporated	7 649 134 0,57
<i>Assurance (suite)</i>			6 241 TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	66 206 632 4,94
3 629 HKD	China Life Insurance Company Limited Class H	7 304 402 0,54	34 JPY	Tokyo Electron Limited	8 392 865 0,63
2 087 HKD	Ping An Insurance Group Company of China Limited Class H	20 872 488 1,56	8 KRW	Douzone Bizon Company Limited	674 488 0,05
<b>Total des financières</b>			<i>Logiciels et services</i>		
	<b>242 133 451</b>	<b>18,08</b>	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
<b>Santé</b>			1 292 TWD	Accton Technology Corporation	9 980 032 0,75
<i>Équipements et services médicaux</i>			1 284 TWD	Chroma ATE Incorporated	6 593 779 0,49
151 INR	Apollo Hospitals Enterprise Limited	2 701 479 0,20	322 TWD	ITEQ Corporation	1 611 094 0,12
302 CNY	China National Accord Medicines Corporation Limited Class A	1 919 935 0,14	2 569 HKD	Kingboard Holdings Limited	6 663 217 0,50
198 USD	New Frontier Health Corporation	1 643 009 0,12	1 708 CNY	Luxshare Precision Industry Company Limited Class A	12 394 614 0,93
309 BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	3 821 134 0,29	666 KRW	Samsung Electronics Company Limited	29 228 247 2,18
1 677 HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited Class H	3 730 633 0,28	473 HKD	Sunny Optical Technology Group Company Limited	7 564 825 0,56
963 HKD	Sinopharm Group Company Limited Class H	2 465 649 0,19	487 CNY	Wuhan Raycus Fiber Laser Class A	7 494 902 0,56
795 INR	TAKE Solutions Limited	521 486 0,04	<b>Total des technologies de l'information</b>		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>				<b>233 574 346</b>	<b>17,44</b>
16 USD	BeiGene Limited (ADR)	3 103 136 0,23	<b>Matériaux</b>		
4 616 HKD	China Traditional Chinese Medicine Holdings Company Limited	2 227 463 0,17	<i>Matériaux</i>		
90 GBP	Hikma Pharmaceuticals Plc	2 477 809 0,18	11 681 MXN	Alpek SAB de CV	8 846 549 0,66
341 BRL	Hypera SA	2 071 092 0,15	7 676 HKD	AMVIG Holdings Limited	1 386 597 0,10
862 HKD	Innovent Biologics Incorporated	6 393 147 0,48	268 GBP	Anglo American Plc	6 182 080 0,46
90 CNY	Shenzhen Mindray Bio Medic Class A	3 867 651 0,29	1 299 GBP	Ferrexpo Plc	2 784 140 0,21
213 HKD	Wuxi Biologics Cayman Incorporated	3 896 987 0,29	683 ZAR	Gold Fields Limited	6 381 198 0,48
50 USD	Zai Lab Limited (ADR)	4 086 460 0,31	775 MXN	Grupo Mexico SAB de CV Class B	1 791 194 0,13
<b>Total de la santé</b>			19 KRW	LG Chem Limited	7 683 419 0,57
	<b>44 927 070</b>	<b>3,36</b>	51 KRW	Lotte Chemical Corporation	7 162 320 0,54
<b>Industrielles</b>			15 USD	MMC Norilsk Nickel PJSC	3 934 105 0,29
<i>Biens d'investissement</i>			783 ZAR	Nampak Limited	58 108 0,00
460 TWD	Airtac International Group	8 041 936 0,60	2 718 MXN	Orbia Advance Corp SAB de CV	3 995 217 0,30
5 917 TWD	Far Eastern New Century Corporation	5 595 087 0,42	20 191 ZAR	PPC Limited	1 162 065 0,09
3 400 HKD	Precision Tsugami China Corporation Limited	2 720 202 0,20	1 099 ZAR	Sibanye Stillwater Limited	2 385 430 0,18
31 391 HKD	Singamas Container Holdings Limited	2 065 577 0,15	32 880 HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited Class H	7 890 713 0,59
<i>Industrielles</i>			780 USD	Vale SA (ADR)	8 038 253 0,60
1 029 INR	Bharti Airtel Limited	7 633 513 0,57	<b>Total des matériaux</b>		
4 732 BRL	Petroleo Brasileiro SA	19 252 728 1,44		<b>69 681 388</b>	<b>5,20</b>
<i>Transport</i>			<b>Immobilier</b>		
633 BRL	Localiza Rent a Car SA	4 718 031 0,35	<i>Immobilier</i>		
27 944 THB	Precious Shipping Pcl	4 927 475 0,37	7 428 PHP	Ayala Land Incorporated	5 038 596 0,38
<b>Total des industrielles</b>			1 782 BRL	BR Properties SA	2 895 217 0,22
	<b>54 954 549</b>	<b>4,10</b>	2 801 HKD	China Overseas Land & Investment Limited	8 475 097 0,63
<b>Technologies de l'information</b>			2 666 HKD	ESR Cayman Limited	6 302 137 0,47
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			1 194 HKD	Kerry Properties Limited	3 081 271 0,23
28 EUR	ASML Holding NV	10 305 384 0,77	1 111 HKD	Longfor Group Holdings Limited	5 279 942 0,39
2 005 TWD	Formosa Plastics Corporation	5 952 338 0,44	1 831 HKD	Shimao Group Holdings Limited	7 750 571 0,58
1 836 TWD	Formosa Sumco Technology Corporation	8 524 414 0,64	<b>Total de l'immobilier</b>		
777 TWD	Globalwafers Company Limited	10 619 725 0,79		<b>38 822 831</b>	<b>2,90</b>
29 KRW	KohYoung Technology Incorporated	2 395 311 0,18	<b>Services aux collectivités</b>		
987 TWD	MediaTek Incorporated	19 367 186 1,45	<i>Services aux collectivités</i>		
1 180 TWD	Realtek Semiconductor Corporation	11 956 159 0,89	2 037 HKD	China Gas Holdings Limited	6 281 992 0,47
			18 400 HKD	China Longyuan Power Group Corporation Limited Class H	10 327 346 0,77
			1 032 BRL	Cia de Saneamento do Parana	5 919 407 0,44
			483 HKD	ENN Energy Holdings Limited	5 435 249 0,41

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)  
30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>					
<b>Actions ordinaires (suite)</b>					
<b>Services aux collectivités (suite)</b>					
Services aux collectivités (suite)					
I 14 605 USD	Inter RAO UES PJSC	7 839 350	0,59		
2 905 INR	Power Grid Corporation of India Limited	6 725 014	0,50		
	<b>Total des services aux collectivités</b>	<b>42 528 358</b>	<b>3,18</b>		
	<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>1 267 325 667</b>	<b>94,64</b>		
<b>Actions privilégiées</b>					
I 235 BRL	Braskem SA Class A	5 222 449	0,39		
				<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>	<b>1 299 977 374 97,08</b>
				<b>Total des investissements en titres</b>	<b>1 299 977 374 97,08</b>
<b>Contrats de prise en pension</b>					
26 055 USD	State Street Repurchase Agreement zero coupon 01/07/2020	26 055 000	1,95		
				<b>Total des contrats de prise en pension</b>	<b>26 055 000 1,95</b>

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
02/07/2020	USD 2 458 667	ZAR 42 645 283	State Street Bank	4 263	0,00
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>4 263</b>	<b>0,00</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				4 263	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				-	0,00
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>4 263</b>	<b>0,00</b>

#### Contrats à terme négociés

Nombre de contrats	Position longue/ (courte)	Devise	Titres	Date de livraison	Contrepartie	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
423	USD	MSCI Emerging Markets Future	18/09/2020	Credit Suisse	20 847 555	232 220	0,02	
Plus-value latente sur des contrats à terme							232 220	0,02
<b>Total des contrats à terme négociés</b>							<b>232 220</b>	<b>0,02</b>

Un nombre de contrats positif indique une position vendeuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment et un nombre de contrats négatif indique une position acheteuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment.

Autres actifs/(passifs) nets	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Total des actifs nets</b>	<b>1 339 046 308</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Emerging Markets Research Equity Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Distribution	13,80
Banques	12,51
Semi-conducteurs et équipements associés	11,30
Médias et divertissements	11,28
Matériel et équipement informatiques	6,09
Matériaux	5,20
Assurance	3,57
Alimentation, boisson et tabac	3,30
Services aux collectivités	3,18
Services de télécommunication	3,14
Immobilier	2,90
Énergie	2,61
Actions privilégiées	2,44
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	2,10
Industrielles	2,01
Financières diversifiées	2,00
Automobile et composants	1,87
Services de consommation	1,49
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	1,44
Biens d'investissement	1,37
Équipements et services médicaux	1,26
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,99
Transport	0,72
Biens de consommation durables et habillement	0,46
Logiciels et services	0,05
<b>Total des investissements</b>	<b>97,08</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,92</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
Chine	37,11
Taiwan	13,38
Corée du Sud	7,48
Bésil	7,07
Hong Kong	6,61
Inde	4,00
Russie	3,47
Afrique du Sud	2,58
Indonésie	1,91
Thaïlande	1,83
Japon	1,64
Mexique	1,59
Philippines	0,97
Turquie	0,79
Pays-Bas	0,77
Argentine	0,74
Royaume-Uni	0,71
Grèce	0,64
Chypre	0,59
Pérou	0,57
Suisse	0,54
Malaisie	0,49
République tchèque	0,45
Kenya	0,36
Macao	0,32
Kazakhstan	0,29
Jordanie	0,18
<b>Total des investissements</b>	<b>97,08</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,92</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement 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 anticipés 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 d'investissement 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 des soins de santé. Le 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. Le Compartiment établira des positions courtes dans des entreprises ou des secteurs jugés peu attrayants par l'équipe de gestion de portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement 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 par le biais d'instruments financiers dérivés (les « IFD »), 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 d'investissement 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 d'IFD 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 comprennent, sans s'y limiter, 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 fonds indiciaires 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'intérêt et de crédit, des devises, des obligations convertibles, des indices, des espèces et quasi-espèces, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire d'investissement les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Des positions longues et courtes seront établies dans des fonds indiciaires considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins de couverture et d'investissement. Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment sera investi dans des organismes de placement collectif non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises 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 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, des options, des marchés 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 positions dérivées. Une part importante de la stratégie d'investissement repose sur l'utilisation de positions dérivées et le Compartiment est censé disposer de liquidités et/ou titres liquides à revenu fixe substantiels à des fins de garantie.

Une approche par la VaR absolue est utilisée pour surveiller et mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment ne pourra pas dépasser 20 % de la valeur liquidative du Compartiment. Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 300 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 Health Care Long-Short Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Performance

Le Wellington Global Health Care Long-Short Fund 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie D USD	(4,96 %)	6,89 %	0,69 %	2,97 %	3,37 %	18 mars 2015
Catégorie N USD	(4,60 %)	7,61 %	1,47 %	3,64 %	4,04 %	18 mars 2015
Catégorie S USD	(4,58 %)	7,71 %	1,89 %	4,02 %	4,40 %	18 mars 2015
Catégorie N EUR (couverte)	(5,49 %)	5,77 %	(0,74 %)	1,92 %	2,38 %	18 mars 2015
Catégorie S EUR (couverte)	(5,49 %)	5,75 %	(0,59 %)	2,06 %	2,54 %	18 mars 2015
Catégorie N GBP (couverte – distribution)	(5,44 %)	6,44 %	n/a	n/a	0,65 %	20 juin 2018
Catégorie S GBP (couverte – distribution)	(5,42 %)	6,38 %	n/a	n/a	0,97 %	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 des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

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

## Informations statistiques

Informations sur le Compartiment	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total des actifs nets	104 256 004	122 392 979	120 942 661
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	22 513 014	27 881 875	26 958 866
Nombre de parts en circulation	1 889 946	2 224 596	2 637 504
Valeur liquidative par part	11,9120	12,5335	10,2214
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	14 398 617	22 661 641	26 693 721
Nombre de parts en circulation	1 167 821	1 753 503	2 547 415
Valeur liquidative par part	12,3295	12,9236	10,4787
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	46 756 810	40 941 045	39 888 387
Nombre de parts en circulation	3 724 341	3 111 850	3 739 330
Valeur liquidative par part	12,5544	13,1565	10,6673
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	3 925 797	4 691 557	3 103 954
Nombre de parts en circulation	346 613	391 466	312 507
Valeur liquidative par part	11,3262	11,9846	9,9324
Valeur liquidative par part en USD*	12,7210	13,4527	11,3543
<b>Catégorie S EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	11 673 469	20 355 565	20 379 084
Nombre de parts en circulation	1 022 663	1 685 405	2 035 711
Valeur liquidative par part	11,4148	12,0776	10,0108
Valeur liquidative par part en USD*	12,8205	13,5570	11,4438
<b>Catégorie N GBP (couverte – distribution)</b>			
Total des actifs nets	708 709	540 548	350 876
Nombre de parts en circulation	70 018	50 497	40 000
Valeur liquidative par part	10,1218	10,7046	8,7719
Valeur liquidative par part en USD*	12,5065	14,1810	11,1719

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>			
Total des actifs nets	1 773 685	1 567 801	86 510
Nombre de parts en circulation	174 403	145 809	9 813
Valeur liquidative par part	10,1701	10,7525	8,8155
Valeur liquidative par part en USD*	12,5661	14,2443	11,2275

1 Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Santé (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>		
<b>Santé</b>			9 USD	Elanco Animal Health Incorporated	196 546 0,19
<i>Équipements et services médicaux</i>			5 USD	Eli Lilly & Company	782 646 0,75
22 USD	Acadia Healthcare Company Incorporated	553 745 0,53	42 USD	G1 Therapeutics Incorporated	1 011 472 0,97
126 HKD	Alibaba Health Information Technology Limited	367 411 0,35	11 USD	Global Blood Therapeutics Incorporated	726 121 0,70
5 USD	Allscripts Healthcare Solutions Incorporated	32 550 0,03	71 USD	GlycoMimetics Incorporated	265 099 0,25
0 USD	Amedisys Incorporated	103 836 0,10	14 USD	Hutchison China MediTech Limited (ADR)	394 035 0,38
4 USD	Baxter International Incorporated	350 685 0,34	182 USD	ImmunoGen Incorporated	835 848 0,80
2 USD	Becton Dickinson and Company	462 509 0,44	81 USD	Ironwood Pharmaceuticals Incorporated	831 813 0,80
2 USD	Centene Corporation	123 351 0,12	17 USD	Kodiak Sciences Incorporated	928 753 0,89
2 USD	Danaher Corporation	320 416 0,31	23 EUR	Laboratorios Farmaceuticos ROVI SA	653 703 0,63
6 USD	Edwards Lifesciences Corporation	532 493 0,51	27 USD	Mersana Therapeutics Incorporated	643 500 0,62
1 USD	Encompass Health Corporation	58 152 0,06	8 USD	Mirati Therapeutics Incorporated	898 860 0,86
2 EUR	Fresenius SE & Company KGaA	83 547 0,08	27 USD	Momenta Pharmaceuticals Incorporated	913 661 0,88
3 USD	Health Catalyst Incorporated	90 631 0,09	12 USD	Mylan NV	198 009 0,19
5 USD	Hill-Rom Holdings Incorporated	529 579 0,51	45 USD	Myovant Sciences Limited	930 931 0,89
19 USD	HMS Holdings Corporation	612 948 0,59	13 USD	NextCure Incorporated	283 158 0,27
0 USD	Hologic Incorporated	16 644 0,02	2 CHF	Novartis AG	171 094 0,16
2 USD	IDEXX Laboratories Incorporated	602 542 0,58	44 USD	Odonate Therapeutics Incorporated	1 875 239 1,80
8 USD	Integer Holdings Corporation	570 959 0,55	5 JPY	Ono Pharmaceutical Company Limited	151 754 0,15
7 HKD	Kangij Medical Holdings Limited	28 453 0,03	26 USD	Oyster Point Pharma Incorporated	746 490 0,72
10 EUR	Koninklijke Philips NV	468 664 0,45	22 USD	Pfizer Incorporated	724 828 0,69
1 245 HKD	Lifetech Scientific Corporation	391 882 0,38	37 USD	PPD Incorporated	981 362 0,94
0 USD	Masimo Corporation	75 237 0,07	6 USD	PRA Health Sciences Incorporated	548 813 0,53
53 BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	660 183 0,63	12 USD	Principia Biopharma Incorporated	697 092 0,67
0 USD	Penumbra Incorporated	81 363 0,08	3 USD	Prothena Corporation Plc	29 330 0,03
51 USD	RI RCM Incorporated	565 428 0,54	16 USD	Radius Health Incorporated	216 690 0,21
312 HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited Class H	694 009 0,66	4 USD	Reata Pharmaceuticals Incorporated Class A	666 517 0,64
9 USD	Shockwave Medical Incorporated	411 029 0,39	1 USD	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	404 749 0,39
1 USD	STERIS Plc	85 466 0,08	22 USD	Revance Therapeutics Incorporated	544 713 0,52
10 USD	Tandem Diabetes Care Incorporated	977 231 0,94	28 USD	Rhythm Pharmaceuticals Incorporated	628 013 0,60
0 USD	Teladoc Incorporated	44 275 0,04	17 USD	Rigel Pharmaceuticals Incorporated	31 247 0,03
1 USD	Teleflex Incorporated	432 408 0,41	2 CHF	Roche Holding AG	540 233 0,52
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			46 USD	Syndax Pharmaceuticals Incorporated	681 957 0,65
13 USD	Acceleron Pharma Incorporated	1 266 996 1,21	1 CHF	Tecan Group AG	383 927 0,37
2 USD	Aerie Pharmaceuticals Incorporated	26 893 0,03	32 USD	Theravance Biopharma Incorporated	677 137 0,65
7 USD	Agilent Technologies Incorporated	623 892 0,60	13 USD	Tricida Incorporated	349 051 0,33
10 USD	Aimmune Therapeutics Incorporated	164 627 0,16	12 USD	Twist Bioscience Corporation	542 966 0,52
28 USD	Alkermes Plc	547 008 0,52	1 EUR	UCB SA	96 227 0,09
26 USD	Amneal Pharmaceuticals Incorporated	125 926 0,12	1 USD	UroGen Pharma Limited	35 654 0,03
9 USD	Arena Pharmaceuticals Incorporated	555 660 0,53	3 USD	Veracyte Incorporated	86 118 0,08
5 USD	Argenx SE (ADR)	1 132 231 1,09	59 HKD	Wuxi AppTec Company Limited Class H	768 654 0,74
5 USD	Ascendis Pharma AS (ADR)	716 575 0,69	27 HKD	Wuxi Biologics Cayman Incorporated	493 984 0,47
15 USD	Assembly Biosciences Incorporated	348 308 0,33	18 USD	Zai Lab Limited (ADR)	1 493 206 1,43
4 USD	Black Diamond Therapeutics Incorporated	153 631 0,15	12 USD	Zealand Pharma AS (ADR)	423 850 0,41
8 USD	Bluebird Bio Incorporated	488 320 0,47	<b>Total de la santé</b>		
11 USD	Blueprint Medicines Corporation	895 284 0,86	<b>44 734 995 42,91</b>		
2 USD	Bristol-Myers Squibb Company	109 544 0,10	<b>Total des actions ordinaires</b>		
0 JPY	Chugai Pharmaceutical Company Limited	6 733 0,01	<b>44 734 995 42,91</b>		
33 USD	Coherus Biosciences Incorporated	592 291 0,57	<b>Titres à revenu fixe</b>		
26 USD	Constellation Pharmaceuticals Incorporated	771 654 0,74	<b>Obligations d'État</b>		
8 USD	Contra Clementia Pharm	8 036 0,01	<i>Bons du Trésor américain</i>		
2 JPY	Daiichi Sankyo Company Limited	129 047 0,12	1 180 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon 09/07/2020	1 179 969 1,13
3 JPY	Eisai Company Limited	259 663 0,25			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations d'État (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<b>Bons du Trésor américain (suite)</b>		
<b>Obligations d'État (suite)</b>			3 924 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 29/09/2020	3 922 322 3,76
1 745 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 14/07/2020	1 744 928 1,67	7 910 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 01/10/2020	7 906 745 7,58
275 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 16/07/2020	274 968 0,26	2 175 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 20/10/2020	2 173 994 2,09
2 572 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 30/07/2020	2 571 604 2,47	190 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 22/10/2020	189 909 0,18
495 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 04/08/2020	494 929 0,48	3 820 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 10/11/2020	3 817 577 3,66
12 481 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 06/08/2020	12 479 295 11,97	<b>Total des obligations d'État</b>		<b>49 397 022 47,38</b>
975 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 11/08/2020	974 825 0,94	<b>Total des titres à revenu fixe</b>		<b>49 397 022 47,38</b>
1 330 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 20/08/2020	1 329 617 1,28	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
430 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 03/09/2020	429 907 0,41	<b>94 132 017 90,29</b>		
7 045 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 10/09/2020	7 042 483 6,76	<b>Total des investissements en titres</b>		
55 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 17/09/2020	54 984 0,05	<b>94 132 017 90,29</b>		
2 810 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 24/09/2020	2 808 966 2,69	<b>Contrats de prise en pension</b>		
			3 833 USD	Contrat de prise en pension à coupon zéro avec State Street, 01/07/2020	3 833 000 3,67
			<b>Total des contrats de prise en pension</b>		<b>3 833 000 3,67</b>

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
16/09/2020	JPY 57 200 000	USD 535 633	Bank of America Merrill Lynch	(4 908)	(0,00)
16/09/2020	SEK 7 020 000	USD 749 923	Bank of America Merrill Lynch	4 260	0,00
16/09/2020	USD 713 504	DKK 4 690 000	Bank of America Merrill Lynch	5 591	0,01
16/09/2020	USD 989 137	EUR 872 000	Bank of America Merrill Lynch	8 108	0,01
16/09/2020	USD 688 715	AUD 1 000 000	Barclays Bank	46	0,00
16/09/2020	USD 932 278	GBP 740 000	Barclays Bank	17 535	0,02
16/09/2020	GBP 6 423 000	USD 8 137 830	BNP Paribas	(198 112)	(0,19)
16/09/2020	USD 295 848	HKD 2 295 000	BNP Paribas	(138)	(0,00)
16/09/2020	USD 331 129	CAD 447 000	Goldman Sachs	2 887	0,00
16/09/2020	HKD 768 000	USD 99 007	JPMorgan Chase	41	0,00
16/09/2020	USD 1 268 313	EUR 1 124 000	JPMorgan Chase	3 775	0,00
16/09/2020	JPY 64 198 000	USD 595 095	Morgan Stanley	559	0,00
16/09/2020	USD 3 762 535	DKK 24 835 000	Morgan Stanley	13 912	0,01
16/09/2020	USD 1 724 165	SEK 15 911 000	Morgan Stanley	14 791	0,02
16/09/2020	USD 427 824	GBP 343 000	National Australia Bank Limited	3 828	0,00
16/09/2020	AUD 425 000	USD 293 992	Standard Chartered Bank	(1 307)	(0,00)
16/09/2020	CHF 2 403 000	USD 2 518 808	Standard Chartered Bank	22 883	0,02
16/09/2020	USD 296 700	JPY 31 800 000	Standard Chartered Bank	1 647	0,00
16/09/2020	USD 317 912	SEK 2 950 000	Standard Chartered Bank	983	0,00
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>(103 619)</b>	<b>(0,10)</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

## Instruments financiers dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

#### Contrats à terme catégories couvertes

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 3 945 395	USD 4 475 414	State Street Bank	(41 361)	(0,04)
31/07/2020	USD 4 186	EUR 3 710	State Street Bank	17	0,00
31/07/2020	USD 54 345	EUR 48 436	State Street Bank	(90)	(0,00)
<b>Total de la catégorie N EUR (couverte)</b>				<b>(41 434)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Catégorie N GBP (couverte – distribution)</b>					
31/07/2020	GBP 711 861	USD 891 777	State Street Bank	(12 034)	(0,01)
31/07/2020	USD 10 916	GBP 8 799	State Street Bank	42	0,00
<b>Total de la catégorie N GBP (couverte – distribution)</b>				<b>(11 992)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Catégorie S EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 11 727 438	USD 13 302 883	State Street Bank	(122 935)	(0,12)
31/07/2020	USD 167 999	EUR 149 733	State Street Bank	(280)	(0,00)
<b>Total de la catégorie S EUR (couverte)</b>				<b>(123 215)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>					
31/07/2020	GBP 1 781 547	USD 2 231 815	State Street Bank	(30 117)	(0,03)
31/07/2020	USD 27 299	GBP 22 006	State Street Bank	104	0,00
<b>Total de la catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>				<b>(30 013)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Total des contrats à terme catégories couvertes</b>				<b>(206 654)</b>	<b>(0,20)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				101 009	0,09
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(411 282)	(0,39)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(310 273)</b>	<b>(0,30)</b>

### Options achetées

Montant notionnel	Devise	Titres	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
2 491	USD	Option de vente sur 100 actions du S&P Biotechnology Select Industry Index, 18/09/2020 @ 7 450,00	Goldman Sachs	595 433	0,57
<b>Total des options achetées</b>				<b>595 433</b>	<b>0,57</b>

### Options émises

Montant notionnel	Devise	Titres	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
(2 491)	USD	Option d'achat sur 100 actions du S&P Biotechnology Select Industry Index, 18/09/2020 @ 10 090,00	Goldman Sachs	(381 140)	(0,36)
<b>Total des options émises</b>				<b>(381 140)</b>	<b>(0,36)</b>

### Contrats d'échange

#### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur indices (Note 5)	(268 416)	(0,25)
Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	934 888	0,89
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>666 472</b>	<b>0,66</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)  
30 juin 2020

## Instruments financiers dérivés (suite)

### Contrats d'échange (suite)

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Total des contrats d'échange à la valeur positive du marché	5 585 365	5,36
Total des contrats d'échange à la valeur négative du marché	(4 918 893)	(4,72)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>666 472</b>	<b>0,64</b>

  

	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>5 720 495</b>	<b>5,49</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>104 256 004</b>	<b>100,00</b>

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

### Garanties

Les tableaux ci-dessous présentent les montants reçus en garantie pour des contrats d'échange :

Type de contrat	Contrepartie	Montant détenu USD
<b>Contrats d'échange</b>		
Espèces	Morgan Stanley	930 000
	<b>Total</b>	<b>930 000</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

## Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Bons du Trésor américain	47,38
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	33,00
Équipements et services médicaux	9,91
<b>Total des investissements</b>	<b>90,29</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,71</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

  

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	78,10
Chine	3,71
Pays-Bas	1,54
Danemark	1,10
Suisse	1,05
Royaume-Uni	0,89
Hong Kong	0,73
Îles Caïmans	0,65
Brésil	0,63
Espagne	0,63
Irlande	0,55
Japon	0,53
Belgique	0,09
Allemagne	0,08
Canada	0,01
<b>Total des investissements</b>	<b>90,29</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,71</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme

Le Gestionnaire d'investissement 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, 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 d'investissement, ont le potentiel de créer de nouveaux secteurs ou de créer une rupture dans les 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 d'investissement 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 rigoureuse de type *bottom-up*, 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 Index (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 développés et émergents.

Le Compartiment investira principalement, de manière directe ou indirecte par l'utilisation d'IFD 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 fonds immobiliers à capital fixe, des ETF et des OPC. Le Compartiment peut également détenir des titres conformément à la Règle 144A et/ou la Réglementation S (les titres relevant de la Règle 144A et de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée).

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 d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

Le Compartiment peut acheter et vendre des IFD 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 IFD 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 d'investissement peut 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 à ce Compartiment est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## 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 (%)			Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020				
	6 mois	1 an	3 ans		
Catégorie D USD	14,08 %	24,50 %	17,86 %	20,32 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	7,17 %	
Catégorie N USD	14,51 %	25,44 %	18,73 %	21,20 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	7,17 %	
Catégorie S USD	14,61 %	25,68 %	18,99 %	21,44 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	7,17 %	
Catégorie N GBP	22,76 %	29,20 %	n/a	30,24 %	9 janvier 2019
MSCI All Country World Index GBP	0,51 %	5,18 %	n/a	12,02 %	
Catégorie S EUR	14,54 %	n/a	n/a	19,64 %	29 juillet 2019
MSCI All Country World Index EUR	(6,31 %)	n/a	n/a	(0,19 %)	
Catégorie D EUR	n/a	n/a	n/a	45,62 %	18 mars 2020
MSCI All Country World Index EUR	n/a	n/a	n/a	26,75 %	
Catégorie T USD	n/a	n/a	n/a	n/a	9 avril 2020*
MSCI All Country World Index	n/a	n/a	n/a	n/a	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

\*La catégorie de parts et les performances de référence ne sont pas communiquées car la catégorie a été lancée en avril 2020.

## Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	122 396 399	82 861 480	51 093 805
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	34 009 106	30 053 552	31 365 961
Nombre de parts en circulation	1 823 588	1 838 327	2 513 044
Valeur liquidative par part	18,6496	16,3483	12,4813
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	16 977 562	3 855 622	3 161 977
Nombre de parts en circulation	888 217	230 976	249 979
Valeur liquidative par part	19,1142	16,6927	12,6490
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	45 462 200	29 291 788	16 565 867
Nombre de parts en circulation	2 362 980	1 744 949	1 304 805
Valeur liquidative par part	19,2394	16,7866	12,6961
<b>Catégorie D EUR</b>			
Total des actifs nets	13 436	-	-
Nombre de parts en circulation	923	-	-
Valeur liquidative par part	14,5619	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	16,3553	-	-
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	22 971 644	17 487 104	-
Nombre de parts en circulation	1 920 043	1 674 206	-
Valeur liquidative par part	11,9641	10,4450	-
Valeur liquidative par part en USD*	13,4375	11,7245	-

### Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	106 700	23 592	-
Nombre de parts en circulation	7 225	1 961	-
Valeur liquidative par part	14,7682	12,0298	-
Valeur liquidative par part en USD*	18,2476	15,9364	-

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Innovation Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Santé (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>		
<b>Services de communication</b>			5 USD Global BloodTherapeutics Incorporated 345 511 0,28		
<i>Médias et divertissements</i>			122 HKD Wuxi AppTec Company Limited Class H 1 588 889 1,30		
3 USD	4 649 786	3,80	<b>Total de la santé</b> <b>10 234 042 8,36</b>		
16 USD	2 069 355	1,69	<b>Industrielles</b>		
16 USD	3 538 205	2,89	<i>Transport</i>		
24 USD	2 603 884	2,13	57 USD Uber Technologies Incorporated 1 763 945 1,44		
5 USD	2 282 026	1,87	<b>Total des industrielles</b> <b>1 763 945 1,44</b>		
59 USD	1 385 769	1,13	<b>Technologies de l'information</b>		
57 HKD	3 659 511	2,99	<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
126 USD	1 696 875	1,39	47 USD First Solar Incorporated 2 340 162 1,91		
15 USD	1 715 247	1,40	113 TWD Land Mark Optoelectronics Corporation 1 102 783 0,90		
44 USD	2 194 878	1,79	4 USD NVIDIA Corporation 1 630 574 1,33		
<b>Total des services de communication</b> <b>25 795 536 21,08</b>			400 HKD Semiconductor Manufacturing International Corporation 1 393 405 1,14		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			18 CNY SG Micro Corporation Class A 756 793 0,62		
<i>Automobile et composants</i>			20 CNY Will Semiconductor Limited Class A 570 956 0,47		
30 USD	2 345 626	1,92	<i>Logiciels et services</i>		
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			19 USD Alteryx Incorporated Class A 3 047 558 2,49		
39 USD	3 876 210	3,17	10 USD Avalara Incorporated 1 299 091 1,06		
37 USD	2 241 678	1,83	10 USD Microsoft Corporation 1 983 612 1,62		
<i>Services de consommation</i>			33 USD PayPal Holdings Incorporated 5 774 156 4,72		
26 USD	1 401 798	1,15	56 USD SlackTechnologies Incorporated Class A 1 753 383 1,43		
33 USD	2 221 393	1,81	12 USD Splunk Incorporated 2 372 081 1,94		
7 USD	957 364	0,78	19 USD Square Incorporated Class A 1 964 792 1,60		
<i>Distribution</i>			46 USD StoneCo Limited Class A 1 799 317 1,47		
174 HKD	4 714 347	3,85	23 USD Visa Incorporated Class A 4 476 328 3,66		
2 USD	4 941 046	4,04	14 USD Workday Incorporated Class A 2 667 819 2,18		
2 USD	1 758 614	1,43	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b> <b>24 458 076 19,98</b>			27 USD Itron Incorporated 1 781 661 1,46		
<b>Biens de consommation de base</b>			5 JPY Keyence Corporation 2 317 343 1,89		
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>			<b>Total des technologies de l'information</b> <b>39 031 814 31,89</b>		
19 USD	1 336 074	1,09	<b>Matériaux</b>		
<b>Total des biens de consommation de base</b> <b>1 336 074 1,09</b>			<i>Matériaux</i>		
<b>Financières</b>			144 USD Livent Corporation 886 732 0,72		
<i>Financières diversifiées</i>			33 EUR Smurfit Kappa Group Plc 1 108 639 0,91		
265 EUR	1 138 649	0,93	<b>Total des matériaux</b> <b>1 995 371 1,63</b>		
53 USD	1 503 115	1,23	<b>Immobilier</b>		
64 USD	2 684 355	2,19	<i>Immobilier</i>		
<b>Total des financières</b> <b>5 326 119 4,35</b>			22 USD Prologis REIT Incorporated 2 018 075 1,65		
<b>Santé</b>			<b>Total de l'immobilier</b> <b>2 018 075 1,65</b>		
<i>Équipements et services médicaux</i>			<b>Services aux collectivités</b>		
4 USD	2 433 744	1,99	<i>Services aux collectivités</i>		
5 USD	966 223	0,79	150 HKD China Gas Holdings Limited 461 320 0,38		
12 USD	3 376 883	2,76	<b>Total des services aux collectivités</b> <b>461 320 0,38</b>		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			<b>Total des actions ordinaires</b> <b>112 420 372 91,85</b>		
6 USD	80 973	0,06	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b> <b>112 420 372 91,85</b>		
3 USD	413 819	0,34	<b>Total des investissements en titres</b> <b>112 420 372 91,85</b>		
17 USD	1 028 000	0,84			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Innovation Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
---	----------------------------	-------------------------

### Contrats de prise en pension

7 693 USD Contrat de prise en pension à coupon zéro avec State Street, 01/07/2020	7 693 000	6,29
<b>Total des contrats de prise en pension</b>	<b>7 693 000</b>	<b>6,29</b>

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats à terme négociés

Position longue/ (courte)	Devise	Titres	Date de livraison	Contrepartie	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
14	USD	MSCI EAFE Index Futures	18/09/2020	Morgan Stanley	1 244 880	17 920	0,02
12	USD	S&P 500 E-Mini Index Futures	18/09/2020	Morgan Stanley	1 854 120	54 630	0,04
Plus-value latente sur des contrats à terme						72 550	0,06
<b>Total des contrats à terme négociés</b>						<b>72 550</b>	<b>0,06</b>

Un nombre de contrats positif indique une position vendeuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment et un nombre de contrats négatif indique une position acheteuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment.

#### Contrats d'échange

##### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	30 519	0,03
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>30 519</b>	<b>0,03</b>
	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Total des contrats d'échange à la valeur positive du marché	49 949	0,04
Total des contrats d'échange à la valeur négative du marché	(19 430)	(0,01)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>30 519</b>	<b>0,03</b>

	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>2 179 958</b>	<b>1,77</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>122 396 399</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Innovation Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	22,17
Médias et divertissements	21,08
Distribution	9,32
Semi-conducteurs et équipements associés	6,37
Équipements et services médicaux	5,54
Biens de consommation durables et habillement	5,00
Financières diversifiées	4,35
Services de consommation	3,74
Matériel et équipement informatiques	3,35
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	2,82
Automobile et composants	1,92
Immobilier	1,65
Matériaux	1,63
Transport	1,44
Alimentation, boisson et tabac	1,09
Services aux collectivités	0,38
<b>Total des investissements</b>	<b>91,85</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>8,15</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	64,47
Chine	13,57
Brésil	3,66
Irlande	2,83
Japon	1,89
Russie	1,79
Argentine	1,43
Italie	0,93
Taiwan	0,90
Hong Kong	0,38
<b>Total des investissements</b>	<b>91,85</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>8,15</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Opportunities Equity Fund

Rapport du Gestionnaire d'investissement  
30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI All Country World Index (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 développés et émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment repose sur une recherche fondamentale de type *bottom-up*. Le Gestionnaire d'investissement 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 certificats porteurs de dividendes, 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, comprenant, par exemple, 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 d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

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

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 50 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S USD	(0,76 %)	5,21 %	6,06 %	6,09 %	10,22 %	7 novembre 2011
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	8,57 %	
Catégorie N USD	(0,86 %)	5,00 %	5,85 %	5,90 %	6,42 %	21 février 2014
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	6,21 %	
Catégorie D USD	(1,23 %)	4,22 %	5,06 %	5,10 %	5,90 %	4 avril 2014
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	6,05 %	
Catégorie T USD	(0,40 %)	6,00 %	6,85 %	n/a	8,97 %	1 <sup>er</sup> février 2017
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	n/a	7,89 %	
Catégorie S USD 15%	(0,71 %)	5,32 %	n/a	n/a	6,40 %	7 mai 2019
MSCI All Country World Index	(5,99 %)	2,64 %	n/a	n/a	4,36 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Opportunities Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Informations statistiques

<b>Informations sur le Compartiment</b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Total des actifs nets	411 845 460	492 787 430	435 216 217
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	2 599 656	2 754 615	3 874 048
Nombre de parts en circulation	181 821	190 297	334 002
Valeur liquidative par part	14,2979	14,4754	11,5989
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	8 139 857	8 214 093	6 549 355
Nombre de parts en circulation	548 185	548 435	549 839
Valeur liquidative par part	14,8487	14,9773	11,9114
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	231 698 020	227 440 161	312 530 944
Nombre de parts en circulation	9 984 750	9 726 317	16 837 225
Valeur liquidative par part	23,2052	23,3840	18,5619
<b>Catégorie S USD 15 %</b>			
Total des actifs nets	132 668 933	133 518 890	-
Nombre de parts en circulation	12 354 958	12 346 096	-
Valeur liquidative par part	10,7381	10,8147	-
<b>Catégorie T USD</b>			
Total des actifs nets	36 738 995	68 160 376	63 343 888
Nombre de parts en circulation	2 740 472	5 064 059	5 973 409
Valeur liquidative par part	13,4061	13,4596	10,6043
<b>Catégorie T JPY<sup>2</sup></b>			
Total des actifs nets	-	5 727 096 091	5 367 036 407
Nombre de parts en circulation	-	165 223	194 663
Valeur liquidative par part	-	34 662,8599	27 570,9118
Valeur liquidative par part en USD*	-	318,9589	251,2953

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

<sup>2</sup> La catégorie de parts T JPY a été liquidée le 16 janvier 2020.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Opportunities Equity Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Financières (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Financières diversifiées</i>		
<b>Services de communication</b>			70 USD	Blackstone Group Incorporated Class A	3 974 982 0,97
<i>Médias et divertissements</i>			89 CAD	Brookfield Asset Management Incorporated Class A	2 897 344 0,70
2 USD	Alphabet Incorporated Class C	3 353 083 0,81	33 USD	XP Incorporated Class A	1 399 269 0,34
7 USD	Charter Communications Incorporated Class A	3 527 437 0,86	<i>Assurance</i>		
177 USD	Comcast Corporation Class A	6 910 881 1,68	346 HKD	AIA Group Limited	3 230 064 0,79
38 USD	Facebook Incorporated Class A	8 570 076 2,08	119 USD	American International Group Incorporated	3 708 674 0,90
31 USD	Live Nation Entertainment Incorporated	1 371 260 0,33	217 EUR	AXA SA	4 532 713 1,10
51 USD	Match Group Incorporated	5 396 819 1,31	74 JPY	Tokio Marine Holdings Incorporated	3 254 960 0,79
8 USD	Netflix Incorporated	3 825 521 0,93	<b>Total des financières</b>		
151 HKD	Tencent Holdings Limited	9 729 469 2,36			<b>44 467 053 10,80</b>
<i>Services de télécommunication</i>			<b>Santé</b>		
71 EUR	CellnexTelecom SA	4 302 756 1,04	<i>Équipements et services médicaux</i>		
112 JPY	KDDI Corporation	3 360 350 0,82	40 USD	Abbott Laboratories	3 631 417 0,88
33 USD	T-Mobile USA Incorporated	3 408 621 0,83	7 USD	Anthem Incorporated	1 951 049 0,47
<b>Total des services de communication</b>			67 USD	Baxter International Incorporated	5 772 058 1,40
		<b>53 756 273 13,05</b>	37 USD	Danaher Corporation	6 536 874 1,59
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			4 USD	Intuitive Surgical Incorporated	2 331 744 0,57
<i>Automobile et composants</i>			21 USD	Tandem Diabetes Care Incorporated	2 052 788 0,50
18 EUR	Ferrari NV	3 123 971 0,76	25 USD	UnitedHealth Group Incorporated	7 438 049 1,81
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>		
18 EUR	adidas AG	4 680 117 1,14	21 JPY	Eisai Company Limited	1 687 258 0,41
63 GBP	Berkeley Group Holdings Plc	3 222 084 0,78	18 USD	Eli Lilly & Company	2 999 404 0,73
<i>Services de consommation</i>			154 CNY	Hangzhou Tigermed Consulting Company Limited Class A	2 215 808 0,54
52 USD	Chegg Incorporated	3 535 118 0,86	270 CNY	Hualan Biological Engineering Incorporated Class A	1 909 027 0,46
8 USD	Domino's Pizza Incorporated	2 917 098 0,71	10 USD	Illumina Incorporated	3 797 199 0,92
22 USD	New Oriental Education & Technology Group Incorporated (ADR)	2 842 661 0,69	187 USD	Pfizer Incorporated	6 121 832 1,49
22 JPY	Oriental Land Company Limited	2 903 833 0,70	7 USD	Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	4 194 046 1,02
<i>Distribution</i>			22 USD	Royalty Pharma Plc Class A	1 054 555 0,25
36 USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)	7 857 735 1,91	10 USD	Seattle Genetics Incorporated	1 722 649 0,42
4 USD	Amazon.com Incorporated	10 130 387 2,46	75 CNY	Shenzhen Kangtai Biological Class A	1 728 398 0,42
31 USD	Lowe's Companies Incorporated	4 233 580 1,03	14 USD	Thermo Fisher Scientific Incorporated	4 924 563 1,19
133 HKD	Meituan Dianping Class B	2 944 709 0,71	26 EUR	UCB SA	3 059 698 0,74
3 USD	MercadoLibre Incorporated	2 701 010 0,66	11 USD	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	3 329 856 0,81
50 EUR	Zalando SE	3 508 786 0,85	98 HKD	Wuxi AppTec Company Limited Class H	1 268 837 0,31
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			115 HKD	Wuxi Biologics Cayman Incorporated	2 094 859 0,51
		<b>54 601 089 13,26</b>	<b>Total de la santé</b>		
<b>Biens de consommation de base</b>					<b>71 821 968 17,44</b>
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>			<b>Industrielles</b>		
164 GBP	Diageo Plc	5 439 185 1,32	<i>Biens d'investissement</i>		
<b>Total Biens de consommation de base</b>			66 EUR	Airbus SE	4 675 430 1,14
		<b>5 439 185 1,32</b>	318 CNY	Han's Laser Technology Industry Group Company Limited Class A	1 616 558 0,39
<b>Énergie</b>			21 USD	L3Harris Technologies Incorporated	3 488 415 0,85
<i>Énergie</i>			15 USD	Rockwell Automation Incorporated	3 179 877 0,77
89 USD	EOG Resources Incorporated	4 530 118 1,10	13 EUR	Safran SA	1 346 187 0,33
		<b>4 530 118 1,10</b>	34 USD	Trane Technologies Plc	3 063 137 0,74
<b>Financières</b>			<i>Services commerciaux et professionnels</i>		
<i>Banques</i>			14 USD	Equifax Incorporated	2 463 556 0,60
117 AUD	Australia & New Zealand Banking Group Limited	1 498 302 0,36	10 USD	IHS Markit Limited	717 250 0,17
329 USD	Bank of America Corporation	7 823 321 1,90	97 JPY	Recruit Holdings Company Limited	3 314 090 0,81
70 EUR	BNP Paribas SA	2 782 516 0,67	<i>Transport</i>		
85 USD	JPMorgan Chase & Company	8 019 179 1,95	14 CAD	Canadian National Railway Company	1 235 581 0,30
24 EUR	KBC Group NV	1 345 729 0,33	55 USD	CSX Corporation	3 796 227 0,92

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Opportunities Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>					
<b>Actions ordinaires (suite)</b>					
<b>Industrielles (suite)</b>					
<i>Transport (suite)</i>					
22 USD			32 USD		
			26 EUR		
			41 USD		
			373 USD		
			12 JPY		
			34 USD		
			<b>Total des technologies de l'information</b>		
			<b>Matériaux</b>		
			<i>Matériaux</i>		
			279 GBP		
			138 CAD		
			22 USD		
			<b>Total des matériaux</b>		
			<b>Services aux collectivités</b>		
			<i>Services aux collectivités</i>		
			48 USD		
			337 EUR		
			14 DKK		
			<b>Total des services aux collectivités</b>		
			<b>Total des actions ordinaires</b>		
			<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
			<b>Total des investissements en titres</b>		
			<b>Contrats de prise en pension</b>		
			9 698 USD		
			<b>Total des contrats de prise en pension</b>		
			<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>		
			<b>Total des actifs nets</b>		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Opportunities Equity Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	14,08
Médias et divertissements	10,36
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	10,22
Distribution	7,62
Équipements et services médicaux	7,22
Matériel et équipement informatiques	6,92
Banques	5,21
Semi-conducteurs et équipements associés	4,56
Biens d'investissement	4,22
Assurance	3,58
Transport	3,56
Matériaux	3,55
Services de consommation	2,96
Services de télécommunication	2,69
Services aux collectivités	2,26
Financières diversifiées	2,01
Biens de consommation durables et habillement	1,92
Services commerciaux et professionnels	1,58
Alimentation, boisson et tabac	1,32
Énergie	1,10
Automobile et composants	0,76
<b>Total des investissements</b>	<b>97,70</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,30</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	63,29
Chine	8,30
Japon	4,77
Royaume-Uni	3,84
France	3,79
Allemagne	2,95
Espagne	1,99
Canada	1,90
Belgique	1,07
Brésil	0,90
Australie	0,79
Hong Kong	0,79
Pays-Bas	0,78
Italie	0,76
Irlande	0,74
Argentine	0,66
Danemark	0,38
<b>Total des investissements</b>	<b>97,70</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>2,30</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI All Country World Index (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 développés et émergents.

L'approche d'investissement du Compartiment met l'accent sur un équilibre entre croissance, valorisation, rendement sur fonds propres et critères de qualité lors de la sélection des titres. Le Gestionnaire d'investissement 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 la valeur liquidative du Compartiment sera investi dans des organismes de placement collectif 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 marchés à terme, 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 sa valeur liquidative en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

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

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 30 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S USD	2,60 %	10,61 %	14,07 %	12,61 %	13,88 %	25 mai 2011
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	7,11 %	
Catégorie S EUR	2,54 %	12,15 %	14,69 %	12,46 %	16,34 %	10 juillet 2014
MSCI All Country World Index EUR	(6,31 %)	3,54 %	6,68 %	6,29 %	8,99 %	
Catégorie D USD	2,11 %	9,57 %	13,01 %	11,58 %	12,09 %	5 août 2014
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	5,94 %	
Catégorie N USD	2,50 %	10,40 %	13,87 %	12,41 %	12,90 %	5 août 2014
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	6,46 %	5,94 %	
Catégorie N EUR	2,44 %	11,94 %	14,47 %	n/a	12,31 %	23 décembre 2015
MSCI All Country World Index EUR	(6,31 %)	3,54 %	6,68 %	n/a	7,47 %	
Catégorie N GBP (couverte)	0,62 %	7,29 %	11,42 %	n/a	12,71 %	11 mars 2016
MSCI All Country World Index, couvert en GBP	(7,45 %)	(0,21 %)	3,80 %	n/a	7,23 %	
Catégorie S JPY	1,85 %	10,76 %	12,58 %	n/a	14,37 %	15 avril 2016
MSCI All Country World Index JPY	(6,93 %)	2,25 %	4,71 %	n/a	8,37 %	
Catégorie J JPY	1,95 %	10,98 %	12,73 %	n/a	14,05 %	27 avril 2016
MSCI All Country World Index JPY	(6,93 %)	2,25 %	4,71 %	n/a	7,63 %	

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

### Performance (suite)

	Rendements totaux (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie D EUR	2,06 %	11,10 %	13,63 %	n/a	12,55 %	20 juillet 2016
MSCI All Country World Index EUR	(6,31 %)	3,54 %	6,68 %	n/a	7,81 %	
Catégorie S GBP (distribution)	10,00 %	13,93 %	15,95 %	n/a	16,00 %	20 juillet 2016
MSCI All Country World Index GBP	0,51 %	5,18 %	7,92 %	n/a	10,14 %	
Catégorie S JPY (couverte)	2,28 %	8,85 %	11,75 %	n/a	12,64 %	25 août 2016
MSCI All Country World Index, couvert en JPY	(6,99 %)	0,10 %	3,90 %	n/a	5,99 %	
Catégorie S CHF (couverte)	1,56 %	7,69 %	10,65 %	n/a	13,08 %	21 novembre 2016
MSCI All Country World Index, couvert en CHF	(7,32 %)	(0,71 %)	2,85 %	n/a	5,77 %	
Catégorie T USD	2,98 %	11,44 %	14,95 %	n/a	17,02 %	1 <sup>er</sup> février 2017
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	6,14 %	n/a	7,89 %	
Catégorie S CAD 0 %	7,88 %	15,52 %	16,08 %	n/a	16,96 %	16 février 2017
MSCI All Country World Index CAD	(1,26 %)	6,98 %	8,41 %	n/a	9,11 %	
Catégorie D CHF (couverte)	1,10 %	6,69 %	n/a	n/a	5,55 %	8 mars 2018
MSCI All Country World Index, couvert en CHF	(7,32 %)	(0,71 %)	n/a	n/a	(0,73 %)	
Catégorie DL USD	1,86 %	9,02 %	n/a	n/a	8,85 %	1 <sup>er</sup> juin 2018
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	2,11 %	n/a	n/a	3,09 %	
Catégorie D SGD (couverte)	1,05 %	7,92 %	n/a	n/a	7,40 %	5 juin 2018
MSCI All Country World Index, couvert en SGD	(7,04 %)	0,90 %	n/a	n/a	1,72 %	
Catégorie N GBP	9,89 %	13,72 %	n/a	n/a	22,98 %	9 janvier 2019
MSCI All Country World Index GBP	0,51 %	5,18 %	n/a	n/a	12,02 %	
Catégorie S USD (distribution)	2,59 %	n/a	n/a	n/a	3,82 %	17 décembre 2019
MSCI All Country World Index	(6,25 %)	n/a	n/a	n/a	(5,29 %)	
Catégorie N EUR (couverte)	n/a	n/a	n/a	n/a	(2,61 %)	23 janvier 2020
MSCI All Country World Index, couvert en EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	(8,87 %)	
Catégorie DL EUR	n/a	n/a	n/a	n/a	24,35 %	17 mars 2020
MSCI All Country World Index	n/a	n/a	n/a	n/a	21,64 %	
Catégorie S GBP (couverte)	n/a	n/a	n/a	n/a	9,16 %	29 avril 2020
MSCI All Country World Index, couvert en GBP	n/a	n/a	n/a	n/a	6,89 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	6 987 298 269	5 755 058 622	3 147 705 103
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	1 091 861 613	969 376 879	478 632 594
Nombre de parts en circulation	55 668 960	50 469 156	32 459 648
Valeur liquidative par part	19,6135	19,2073	14,7455
<b>Catégorie DL USD</b>			
Total des actifs nets	30 171 948	33 196 287	11 141 266
Nombre de parts en circulation	2 529 309	2 834 595	1 233 044
Valeur liquidative par part	11,9289	11,7111	9,0356

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	479 376 524	291 676 185	126 086 316
Nombre de parts en circulation	23 427 298	14 610 727	8 288 909
Valeur liquidative par part	20,4623	19,9632	15,2114
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	3 403 052 501	2 973 972 427	1 658 504 903
Nombre de parts en circulation	104 264 530	93 483 136	68 548 134
Valeur liquidative par part	32,6386	31,8129	24,1947
<b>Catégorie S USD (distribution)</b>			
Total des actifs nets	87 946 772	1 557 227	-
Nombre de parts en circulation	8 472 061	153 899	-
Valeur liquidative par part	10,3808	10,1185	-
<b>Catégorie T USD</b>			
Total des actifs nets	106 561 291	74 380 720	110 501 992
Nombre de parts en circulation	6 230 456	4 478 320	8 813 720
Valeur liquidative par part	17,1033	16,6091	12,5375
<b>Catégorie S CAD 0 %</b>			
Total des actifs nets	133 592 278	107 241 430	85 670 189
Nombre de parts en circulation	7 879 881	6 823 883	6 817 733
Valeur liquidative par part	16,9536	15,7156	12,5658
Valeur liquidative par part en USD*	12,4476	12,1192	9,2003
<b>Catégorie D CHF (couverte)</b>			
Total des actifs nets	4 272 262	4 158 938	1 283 410
Nombre de parts en circulation	377 054	371 086	144 165
Valeur liquidative par part	11,3306	11,2075	8,9024
Valeur liquidative par part en USD*	11,9578	11,5738	9,0306
<b>Catégorie S CHF (couverte)</b>			
Total des actifs nets	36 148 186	28 237 814	19 374 732
Nombre de parts en circulation	2 320 156	1 840 685	1 604 995
Valeur liquidative par part	15,5801	15,3409	12,0715
Valeur liquidative par part en USD*	16,4425	15,8423	12,2454
<b>Catégorie D EUR</b>			
Total des actifs nets	124 279 466	83 905 150	29 020 386
Nombre de parts en circulation	7 793 243	5 369 829	2 463 783
Valeur liquidative par part	15,9471	15,6253	11,7788
Valeur liquidative par part en USD*	17,9110	17,5394	13,4649
<b>Catégorie DL EUR</b>			
Total des actifs nets	11 329	-	-
Nombre de parts en circulation	911	-	-
Valeur liquidative par part	12,4351	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	13,9665	-	-
<b>Catégorie N EUR</b>			
Total des actifs nets	262 086 844	228 151 628	74 738 462
Nombre de parts en circulation	15 504 663	13 826 112	6 053 546
Valeur liquidative par part	16,9037	16,5015	12,3462
Valeur liquidative par part en USD*	18,9854	18,5229	14,1136

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

### Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	4 758 364	-	-
Nombre de parts en circulation	488 583	-	-
Valeur liquidative par part	9,7391	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	10,9385	-	-
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	580 676 007	401 512 433	297 563 518
Nombre de parts en circulation	23 513 347	16 670 956	16 543 675
Valeur liquidative par part	24,6956	24,0845	17,9865
Valeur liquidative par part en USD*	27,7369	27,0349	20,5613
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	1 546 789	998 373	-
Nombre de parts en circulation	113 980	80 846	-
Valeur liquidative par part	13,5707	12,3491	-
Valeur liquidative par part en USD*	16,7680	16,3595	-
<b>Catégorie N GBP (couverte)</b>			
Total des actifs nets	37 307 517	32 096 928	10 706 904
Nombre de parts en circulation	2 229 214	1 929 712	827 670
Valeur liquidative par part	16,7357	16,6330	12,9362
Valeur liquidative par part en USD*	20,6787	22,0346	16,4755
<b>Catégorie S GBP (couverte)</b>			
Total des actifs nets	13 034 466	-	-
Nombre de parts en circulation	1 194 114	-	-
Valeur liquidative par part	10,9156	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	13,4873	-	-
<b>Catégorie S GBP (distribution)</b>			
Total des actifs nets	17 432 202	15 852 249	13 369 551
Nombre de parts en circulation	976 983	977 252	1 040 261
Valeur liquidative par part	17,8429	16,2212	12,8521
Valeur liquidative par part en USD*	22,0467	21,4891	16,3685
<b>Catégorie J JPY</b>			
Total des actifs nets	23 995 380 008	21 768 301 500	3 918 761 361
Nombre de parts en circulation	1 386 132	1 281 977	301 182
Valeur liquidative par part	17 311,0395	16 980,2655	13 011,2735
Valeur liquidative par part en USD*	160,4583	156,2481	118,5917
<b>Catégorie S JPY</b>			
Total des actifs nets	15 916 874 655	14 692 535 424	8 991 709 855
Nombre de parts en circulation	904 740	850 592	677 975
Valeur liquidative par part	17 592,7700	17 273,2958	13 262,5980
Valeur liquidative par part en USD*	163,0697	158,9445	120,8823
<b>Catégorie S JPY (couverte)</b>			
Total des actifs nets	8 681 249 250	8 097 771 954	7 314 738 660
Nombre de parts en circulation	549 098	523 841	605 890
Valeur liquidative par part	15 810,0052	15 458,4413	12 072,7173
Valeur liquidative par part en USD*	146,5450	142,2447	110,0372



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie D SGD (couverte)</b>			
Total des actifs nets	27 930 588	25 416 098	7 330 829
Nombre de parts en circulation	2 409 268	2 215 342	823 933
Valeur liquidative par part	11,5930	11,4728	8,8974
Valeur liquidative par part en USD*	8,3101	8,5322	6,5278

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
<b>Actions ordinaires</b>		
<b>Services de communication</b>		
<i>Médias et divertissements</i>		
5 USD Alphabet Incorporated Class A	6 901 649	0,10
132 USD Alphabet Incorporated Class C	186 351 966	2,67
161 USD Charter Communications Incorporated Class A	82 265 882	1,18
596 USD Electronic Arts Incorporated	78 742 075	1,12
680 USD Facebook Incorporated Class A	154 353 103	2,21
213 USD Netflix Incorporated	96 821 591	1,38
2 304 HKD Tencent Holdings Limited	148 213 915	2,12
<i>Services de télécommunication</i>		
1 444 EUR CellnexTelecom SA	87 961 772	1,26
<b>Total des services de communication</b>		
	<b>841 611 953</b>	<b>12,04</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>		
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>		
7 291 HKD ANTA Sports Products Limited	64 345 218	0,92
202 EUR LVMH Moët Hennessy LouisVuitton SE	88 613 180	1,27
<i>Services de consommation</i>		
1 141 USD TAL Education Group (ADR)	78 014 195	1,22
<i>Distribution</i>		
563 USD Alibaba Group Holding Limited (ADR)	121 526 243	1,74
87 USD Amazon.com Incorporated	241 418 820	3,45
2 058 CAD Dollarama Incorporated	68 237 854	0,98
466 USD Home Depot Incorporated	116 802 793	1,67
834 USD Ross Stores Incorporated	71 051 035	1,02
1 540 USD TJX Companies Incorporated	77 843 491	1,11
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>		
	<b>927 852 829</b>	<b>13,28</b>
<b>Biens de consommation de base</b>		
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>		
452 CNY Kweichow Moutai Company Limited Class A	93 413 721	1,34
1 018 CHF Nestlé SA	112 532 024	1,61
<b>Total des biens de consommation de base</b>		
	<b>205 945 745</b>	<b>2,95</b>
<b>Financières</b>		
<i>Financières diversifiées</i>		
1 747 USD Ares Management Corporation Class A	69 339 028	0,99
1 346 USD Blackstone Group Incorporated Class A	76 247 135	1,09
2 004 HKD Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	85 326 658	1,22
864 USD LPL Financial Holdings Incorporated	67 748 341	0,97
107 CHF Partners Group Holding AG	97 514 759	1,40
<i>Assurance</i>		
958 USD Progressive Corporation	76 761 562	1,10
<b>Total des financières</b>		
	<b>472 937 483</b>	<b>6,77</b>
<b>Santé</b>		
<i>Équipements et services médicaux</i>		
298 USD Anthem Incorporated	78 335 957	1,12
857 USD Baxter International Incorporated	73 746 716	1,06
487 USD Danaher Corporation	86 180 046	1,24
752 JPY Hoya Corporation	71 487 621	1,02

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Santé (suite)</b>		
<i>Équipements et services médicaux (suite)</i>		
188 USD Humana Incorporated	72 826 817	1,04
431 USD UnitedHealth Group Incorporated	127 256 767	1,82
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>		
857 USD AgilentTechnologies Incorporated	75 776 391	1,09
1 003 GBP AstraZeneca Plc	104 350 737	1,49
38 957 HKD CSPC Pharmaceutical Group Limited	73 586 379	1,05
650 USD Eli Lilly & Company	106 717 328	1,53
411 USD ICON Plc	69 186 859	0,99
1 045 CHF Novartis AG	90 889 372	1,30
283 CHF Roche Holding AG	98 068 725	1,40
275 USD Vertex Pharmaceuticals Incorporated	79 805 638	1,14
<b>Total de la santé</b>		
	<b>1 208 215 353</b>	<b>17,29</b>
<b>Industrielles</b>		
<i>Biens d'investissement</i>		
1 069 USD Fortive Corporation	72 279 351	1,03
243 USD Northrop Grumman Corporation	74 778 631	1,07
140 JPY SMC Corporation	71 708 171	1,03
<i>Services commerciaux et professionnels</i>		
499 USD Equifax Incorporated	85 813 496	1,23
2 170 GBP Experian Plc	75 565 444	1,08
832 USD TransUnion	72 445 481	1,04
<i>Transport</i>		
680 DKK DSV A/S	83 028 678	1,19
<b>Total des industrielles</b>		
	<b>535 619 252</b>	<b>7,67</b>
<b>Technologies de l'information</b>		
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
300 EUR ASML Holding NV	110 030 935	1,58
431 USD KLA Corporation	83 848 107	1,20
2 199 USD MarvellTechnology Group Limited	77 107 002	1,11
4 384 TWD MediaTek Incorporated	86 032 165	1,23
11 351 TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	120 417 665	1,72
1 069 USD Teradyne Incorporated	90 346 599	1,29
677 USD Texas Instruments Incorporated	85 983 068	1,23
<i>Logiciels et services</i>		
433 USD Accenture Plc Class A	92 907 841	1,33
275 USD Adobe Systems Incorporated	119 829 960	1,72
1 692 EUR Edenred	73 963 559	1,06
716 USD Fidelity National Information Services Incorporated	95 962 581	1,37
344 USD FleetCorTechnologies Incorporated	86 640 011	1,24
522 USD Global Payments Incorporated	88 544 693	1,27
269 USD Intuit Incorporated	79 568 482	1,14
348 USD Mastercard Incorporated Class A	102 978 708	1,47
1 404 USD Microsoft Corporation	285 747 170	4,09
595 USD PayPal Holdings Incorporated	103 653 957	1,48
502 USD salesforce.com Incorporated	94 016 056	1,35
583 USD Visa Incorporated Class A	112 724 547	1,61
907 EUR Worldline SA	78 505 328	1,12
<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
843 USD Apple Incorporated	307 704 787	4,40
645 USD CDW Corporation	74 936 565	1,07
199 JPY Keyence Corporation	82 893 433	1,19
<b>Total des technologies de l'information</b>		
	<b>2 534 343 219</b>	<b>36,27</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
---	----------------------------	-------------------------

### Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)

#### Actions ordinaires (suite)

##### Matériaux

###### Matériaux

709 USD FMC Corporation	70 634 764	1,01
<b>Total des matériaux</b>	<b>70 634 764</b>	<b>1,01</b>

##### Immobilier

###### Immobilier

317 USD AmericanTower Corporation REIT	82 048 186	1,17
7 552 AUD Goodman Group REIT	77 211 620	1,11

**Total de l'immobilier** **159 259 806** **2,28**

**Total des actions ordinaires** **6 956 420 404** **99,56**

**Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs** **6 956 420 404** **99,56**

**Total des investissements en titres** **6 956 420 404** **99,56**

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

##### Contrats de change à terme catégories couvertes

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie D CHF (couverte)</b>					
31/07/2020	CHF 4 270 505	USD 4 534 595	State Street Bank	(23 872)	(0,00)
31/07/2020	USD 57 705	CHF 54 723	State Street Bank	(96)	(0,00)
<b>Total de la catégorie D CHF (couverte)</b>				<b>(23 968)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie D SGD (couverte)</b>					
03/08/2020	SGD 28 166 011	USD 20 279 721	State Street Bank	(88 451)	(0,00)
03/08/2020	USD 420 190	SGD 584 776	State Street Bank	982	0,00
<b>Total la catégorie D SGD (couverte)</b>				<b>(87 469)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 4 756 662	USD 5 395 673	State Street Bank	(49 872)	(0,00)
31/07/2020	USD 68 134	EUR 60 726	State Street Bank	(113)	(0,00)
<b>Total la catégorie N EUR (couverte)</b>				<b>(49 985)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie N GBP (couverte)</b>					
31/07/2020	GBP 37 104 498	USD 46 482 361	State Street Bank	(627 308)	(0,01)
31/07/2020	GBP 200 000	USD 245 404	State Street Bank	1 763	0,00
31/07/2020	USD 591 126	GBP 476 509	State Street Bank	2 239	0,00
<b>Total de la catégorie N GBP (couverte)</b>				<b>(623 306)</b>	<b>(0,01)</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Contrats de change à terme catégories couvertes (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie S CHF (couverte)</b>					
31/07/2020	CHF 36 091 127	USD 38 322 996	State Street Bank	(201 729)	(0,00)
31/07/2020	CHF 41 837	USD 44 129	State Street Bank	61	0,00
31/07/2020	USD 493 274	CHF 467 783	State Street Bank	(822)	(0,00)
<b>Total de la catégorie S CHF (couverte)</b>				<b>(202 490)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie S GBP (couverte)</b>					
31/07/2020	GBP 13 033 825	USD 16 328 018	State Street Bank	(220 356)	(0,00)
31/07/2020	USD 207 714	GBP 167 439	State Street Bank	787	0,00
<b>Total de la catégorie S GBP (couverte)</b>				<b>(219 569)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie S JPY (couverte)</b>					
31/07/2020	JPY 8 782 182 195	USD 82 716 553	State Street Bank	(1 284 498)	(0,02)
31/07/2020	USD 2 012 815	JPY 215 396 750	State Street Bank	15 567	0,00
<b>Total de la catégorie S JPY (couverte)</b>				<b>(1 268 931)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des contrats à terme catégories couvertes</b>				<b>(2 475 718)</b>	<b>(0,03)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				21 399	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(2 497 117)	(0,03)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(2 475 718)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>33 353 583</b>	<b>0,48</b>
<b>Total des actifs nets</b>				<b>6 987 298 269</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Quality Growth Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	20,25
Médias et divertissements	10,78
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	9,99
Distribution	9,97
Semi-conducteurs et équipements associés	9,36
Équipements et services médicaux	7,30
Matériel et équipement informatiques	6,66
Financières diversifiées	5,67
Services commerciaux et professionnels	3,35
Biens d'investissement	3,13
Alimentation, boisson et tabac	2,95
Immobilier	2,28
Biens de consommation durables et habillement	2,19
Services de télécommunication	1,26
Transport	1,19
Services de consommation	1,12
Assurance	1,10
Matériaux	1,01
<b>Total des investissements</b>	<b>99,56</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>0,44</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	63,69
Chine	8,29
Suisse	5,71
France	3,45
Japon	3,24
Taiwan	2,95
Royaume-Uni	2,57
Irlande	2,32
Pays-Bas	1,58
Espagne	1,26
Hong Kong	1,22
Danemark	1,19
Australie	1,11
Canada	0,98
<b>Total des investissements</b>	<b>99,56</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>0,44</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice MSCI World Index (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 développés.

Le Compartiment sera géré activement par les spécialistes de l'analyse sectorielle mondiale du département de recherche du Gestionnaire d'investissement, sous la supervision d'un coordinateur de portefeuille. L'approche d'investissement implique la sélection de titres 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 supérieur ou égal 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 certificats porteurs de dividendes, 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 sa valeur liquidative en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

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

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 30 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 (%)				Depuis le lancement*	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S USD	(4,95 %)	3,50 %	6,71 %	6,74 %	n/a	31 juillet 1996
MSCI World Index	(5,77 %)	2,84 %	6,70 %	6,90 %	n/a	
Catégorie T JPY	(5,29 %)	4,43 %	6,07 %	4,87 %	n/a	31 mars 2002
MSCI World Index JPY	(6,45 %)	2,98 %	5,26 %	4,24 %	n/a	
Catégorie N USD	(5,04 %)	3,30 %	6,53 %	6,56 %	7,20 %	3 octobre 2014
MSCI World Index	(5,77 %)	2,84 %	6,70 %	6,90 %	6,90 %	
Catégorie D USD	(5,40 %)	2,53 %	5,72 %	n/a	8,89 %	16 juin 2016
MSCI World Index	(5,77 %)	2,84 %	6,70 %	n/a	9,80 %	
Catégorie S CAD 0 %	(0,05 %)	8,12 %	8,65 %	n/a	11,27 %	1 <sup>er</sup> juillet 2016
MSCI World Index CAD	(0,72 %)	7,77 %	9,01 %	n/a	11,47 %	
Catégorie T GBP	n/a	n/a	n/a	n/a	29,39 %	18 mars 2020
MSCI World Index GBP	n/a	n/a	n/a	n/a	25,36 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

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

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	345 958 519	386 721 816	337 677 458
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	1 106 760	1 566 663	488 447
Nombre de parts en circulation	78 452	105 060	41 864
Valeur liquidative par part	14,1075	14,9121	11,6675
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	722 949	795 418	26 475
Nombre de parts en circulation	48 500	50 672	2 171 680
Valeur liquidative par part	14,9062	15,6975	12,1908
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	285 979 656	323 408 362	265 086 572
Nombre de parts en circulation	5 255 301	5 649 072	5 973 512
Valeur liquidative par part	54,4174	57,2498	44,3770
<b>Catégorie S CAD 0 %</b>			
Total des actifs nets	61 261 740	61 289 763	53 427 494
Nombre de parts en circulation	3 997 031	3 997 031	4 276 959
Valeur liquidative par part	15,3268	15,3338	12,4919
Valeur liquidative par part en USD*	11,2532	11,8248	9,1462
<b>Catégorie S GBP 0% <sup>2</sup></b>			
Total des actifs nets	-	-	17 538 136
Nombre de parts en circulation	-	-	759 075
Valeur liquidative par part	-	-	23,1046
Valeur liquidative par part en USD*	-	-	29,4260

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Research Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie T GBP</b>			
Total des actifs nets	148 113	-	-
Nombre de parts en circulation	11 447	-	-
Valeur liquidative par part	12,9393	-	-
Valeur liquidative par part en USD*	15,9878	-	-
<b>Catégorie T JPY</b>			
Total des actifs nets	1 401 091 287	1 487 461 018	1 165 315 937
Nombre de parts en circulation	46 919	47 177	47 584
Valeur liquidative par part	29 861,6510	31 529,3625	24 489,6591
Valeur liquidative par part en USD*	276,7915	290,1252	223,2108

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

<sup>2</sup> La catégorie de parts S GBP 0 % a été liquidée le 12 décembre 2019.

\* Communiqué à titre purement indicatif.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Research Equity Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Biens de consommation de base</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<b>Alimentation, boisson et tabac</b>		
<b>Services de communication</b>			41 USD Coca-Cola Company 1 815 974 0,53		
<i>Médias et divertissements</i>			104 CHF Nestle SA 1 151 617 3,33		
2 USD Alphabet Incorporated Class A	2 960 889	0,86	11 EUR Pernod Ricard SA 1 814 895 0,52		
8 USD Charter Communications Incorporated Class A	4 250 673	1,23	36 SEK Swedish Match AB 2 501 355 0,72		
5 USD Facebook Incorporated Class A	989 571	0,29	<b>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</b>		
26 EUR JCDecaux SA	489 165	0,14	62 USD Procter & Gamble Company 7 369 577 2,13		
7 USD Netflix Incorporated	3 120 209	0,90	28 GBP Reckitt Benckiser Group Plc 2 619 630 0,76		
12 JPY Nexon Company Limited	266 481	0,08	<b>Total des biens de consommation de base</b>		
3 USD Spotify Technology SA	835 503	0,24	<b>27 633 048 7,99</b>		
6 HKD Tencent Holdings Limited	359 550	0,10	<b>Énergie</b>		
5 USD Walt Disney Company	525 547	0,15	<i>Énergie</i>		
191 GBP WPP Plc	1 491 212	0,43	39 CAD ARC Resources Limited 131 919 0,04		
39 JPY Z Holdings Corporation	189 659	0,05	399 GBP BP Plc 1 513 307 0,44		
<i>Services de télécommunication</i>			6 USD Cabot Oil & Gas Corporation 106 516 0,03		
41 EUR CellnexTelecom SA	2 487 898	0,72	4 CAD Canadian Natural Resources Limited 75 699 0,02		
4 506 HKD ChinaTower Corporation Limited Class H	796 498	0,23	3 USD Chevron Corporation 303 203 0,09		
53 JPY KDDI Corporation	1 591 745	0,46	4 USD Cimarex Energy Company 100 173 0,03		
502 EUR Koninklijke KPN NV	1 331 718	0,39	1 USD Concho Resources Incorporated 65 405 0,02		
103 SGD SingaporeTelecommunications Limited	181 628	0,05	12 USD ConocoPhillips 490 836 0,14		
257 SGD SingaporeTelecommunications Limited	453 717	0,13	3 USD Diamondback Energy Incorporated 133 071 0,04		
7 USD T-Mobile USA Incorporated	679 683	0,20	6 USD EOG Resources Incorporated 304 264 0,09		
<b>Total des services de communication</b>			29 USD Exxon Mobil Corporation 1 292 766 0,37		
<b>23 001 346 6,65</b>			3 SEK Lundin Petroleum AB 81 242 0,02		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			9 USD Magnolia Oil & Gas Corporation Class A 52 480 0,02		
<i>Automobile et composants</i>			27 USD Marathon Petroleum Corporation 992 028 0,29		
19 USD Adient Plc	312 358	0,09	294 NZD New Zealand Refining Company Limited 138 176 0,04		
8 EUR Cie Générale des Établissements Michelin SCA	794 535	0,23	12 USD Parsley Energy Incorporated Class A 130 584 0,04		
5 USD CooperTire & Rubber Company	142 302	0,04	3 USD PDC Energy Incorporated 41 151 0,01		
8 KRW HankookTire &Technology Company	173 945	0,05	2 USD Pioneer Natural Resources Company 222 561 0,06		
78 JPY Isuzu Motors Limited	705 493	0,20	30 USD Schlumberger Limited 546 606 0,16		
9 USD Magna International Incorporated	380 553	0,11	16 CAD Suncor Energy Incorporated 260 832 0,08		
40 HKD Minth Group Limited	113 800	0,03	22 CAD TC Energy Corporation 934 771 0,27		
8 JPY Nippon Seiki Company Limited	94 225	0,03	82 EUR Total SA 3 114 539 0,90		
3 KRW S&T Motiv Company Limited	99 630	0,03	13 CAD Tourmaline Oil Corporation 109 889 0,03		
2 USD Tesla Incorporated	2 101 310	0,61	8 USD Viper Energy Partners LP 79 679 0,02		
4 JPY Toyota Motor Corporation	225 640	0,07	3 AUD Woodside Petroleum Limited 51 172 0,01		
44 JPY Yamaha Motor Company Limited	689 970	0,20	<b>Total Énergie</b>		
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			<b>11 272 869 3,26</b>		
1 EUR Kering SA	871 305	0,25	<b>Financières</b>		
12 JPY Sony Corporation	810 710	0,23	<i>Banques</i>		
<i>Services de consommation</i>			87 AUD Australia & New Zealand Banking Group Limited 1 119 876 0,32		
3 USD McDonald's Corporation	474 826	0,14	110 EUR Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 378 127 0,11		
7 JPY Oriental Land Company Limited	857 026	0,25	I 298 IDR Bank Mandiri PerseroTbk PT 449 671 0,13		
127 HKD Sands China Limited	500 065	0,14	205 USD Bank of America Corporation 4 861 198 1,41		
<i>Distribution</i>			83 EUR Bankinter SA 397 046 0,11		
9 USD Alibaba Group Holding Limited (ADR)	2 090 133	0,60	129 EUR CaixaBank SA 275 009 0,08		
6 USD Amazon.com Incorporated	15 970 809	4,62	29 AUD Commonwealth Bank of Australia 1 399 887 0,40		
1 USD AutoZone Incorporated	1 280 416	0,37	23 NOK DNB ASA 308 811 0,09		
20 USD Dollar General Corporation	3 821 249	1,11	15 EUR Erste Group Bank AG 345 020 0,10		
34 CAD Dollarama Incorporated	1 129 464	0,33	127 THB Kasikornbank Plc 383 043 0,11		
9 USD Home Depot Incorporated	2 189 708	0,63	157 JPY Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated 612 257 0,18		
50 USD TJX Companies Incorporated	2 531 489	0,73	147 JPY Resona Holdings Incorporated 501 832 0,15		
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			28 CAD Royal Bank of Canada 1 861 609 0,54		
<b>38 360 961 11,09</b>			48 JPY Shinsei Bank Limited 582 316 0,17		
			236 GBP Standard Chartered Plc 1 281 800 0,37		
			52 SEK Svenska Handelsbanken AB Class A 494 540 0,14		
			56 SGD United Overseas Bank Limited 811 593 0,23		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Santé (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Équipements et services médicaux (suite)</i>		
<b>Financières (suite)</b>			460 HKD Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited Class H	1 023 218	0,30
<i>Financières diversifiées</i>			49 GBP Smith & Nephew Plc	904 279	0,26
5 USD American Express Company	459 626	0,13	3 USD Teleflex Incorporated	1 271 746	0,37
32 USD Ares Management Corporated Class A	1 260 554	0,37	<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>		
1 USD BlackRock Incorporated	769 887	0,22	48 GBP AstraZeneca Plc	5 045 797	1,46
28 USD Blackstone Group Incorporated Class A	1 572 372	0,46	31 JPY Eisai Company Limited	2 470 288	0,71
11 USD Blucora Incorporated	126 876	0,04	35 CHF Novartis AG	3 052 902	0,88
42 USD Charles Schwab Corporation	1 411 580	0,41	131 USD Pfizer Incorporated	4 277 781	1,23
1 USD CME Group Incorporated	208 051	0,06	3 USD Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	1 860 972	0,54
64 USD Equitable Holdings Incorporated	1 237 319	0,36	16 CHF Roche Holding AG	5 439 407	1,57
225 ZAR FirstRand Limited	492 666	0,14	8 USD Thermo Fisher Scientific Incorporated	2 767 915	0,80
0 USD Goldman Sachs Group Incorporated	99 996	0,03	23 EUR UCB SA	2 723 424	0,79
11 USD Hamilton Lane Incorporated Class A	762 763	0,22	7 USD Vertex Pharmaceuticals Incorporated	1 999 365	0,58
20 GBP London Stock Exchange Group Plc	2 019 164	0,58	<b>Total de la santé</b>	<b>47 484 942</b>	<b>13,72</b>
58 GBP Ninety One Plc	148 902	0,04	<b>Industrielles</b>		
41 JPY Nomura Holdings Incorporated	183 329	0,05	<i>Biens d'investissement</i>		
91 GBP Sanne Group Plc	704 711	0,20	0 USD 3M Company	39 933	0,01
20 USD TD Ameritrade Holding Corporation	728 764	0,21	24 USD AerCap Holdings NV	740 463	0,21
6 USD Voya Financial Incorporated	288 624	0,08	26 EUR Airbus SE	1 854 905	0,54
23 USD XP Incorporated Class A	951 401	0,28	20 SEK Alfa Laval AB	433 958	0,13
<i>Assurance</i>			20 EUR Brenntag AG	1 057 739	0,31
212 HKD AIA Group Limited	1 977 892	0,57	4 USD Deere & Company	624 671	0,18
20 USD American International Group Incorporated	617 395	0,18	12 USD Dycom Industries Incorporated	506 382	0,15
16 USD Arch Capital Group Limited	454 418	0,13	3 JPY FANUC Corporation	603 945	0,17
5 USD Assurant Incorporated	508 393	0,15	32 USD Fortive Corporation	2 134 335	0,62
23 USD Athene Holding Limited Class A	728 442	0,21	3 USD General Electric Company	18 284	0,01
93 EUR AXA SA	1 948 008	0,56	90 JPY Hino Motors Limited	610 012	0,18
128 GBP Beazley Plc	648 119	0,19	6 USD Honeywell International Incorporated	884 457	0,26
6 USD Chubb Limited	766 304	0,22	7 EUR IMCD NV	618 517	0,18
30 USD Hartford Financial Services Group Incorporated	1 142 969	0,33	74 USD Ingersoll Rand Incorporated	2 084 789	0,60
20 CAD Intact Financial Corporation	1 935 683	0,56	14 JPY ITOCHU Corporation	294 800	0,08
12 USD Progressive Corporation	962 522	0,28	6 USD Kennametal Incorporated	185 581	0,05
103 GBP Prudential Plc	1 558 004	0,45	12 JPY Minebea Mitsumi Incorporated	217 231	0,06
2 USD RenaissanceRe Holdings Limited	342 060	0,10	12 JPY Mitsubishi Corporation	244 285	0,07
14 JPY Sony Financial Holdings Incorporated	327 367	0,10	10 JPY Mitsubishi Electric Corporation	132 303	0,04
21 JPY Tokio Marine Holdings Incorporated	905 765	0,26	6 USD Northrop Grumman Corporation	1 760 094	0,51
<b>Total des financières</b>	<b>44 313 561</b>	<b>12,81</b>	3 USD Parker-Hannifin Corporation	459 641	0,13
<b>Santé</b>			56 HKD PrecisionTsunami China Corporation Limited	44 797	0,01
<i>Équipements et services médicaux</i>			24 USD Raytheon Technologies Corporation	1 462 489	0,42
5 USD Anthem Incorporated	1 287 287	0,37	3 USD Rexnord Corporation	75 790	0,02
8 USD Becton Dickinson and Company	1 836 158	0,53	45 SEK Sandvik AB	837 046	0,24
57 USD Boston Scientific Corporation	2 001 270	0,58	15 EUR Schneider Electric SE	1 681 071	0,49
10 USD Centene Corporation	643 253	0,19	1 308 HKD Singamas Container Holdings Limited	86 103	0,02
191 GBP ConvaTec Group Plc	460 564	0,13	1 JPY SMC Corporation	515 051	0,15
13 USD Danaher Corporation	2 371 114	0,69	12 JPY THK Company Limited	297 600	0,09
3 EUR DiaSorin SpA	577 982	0,17	14 USD Trane Technologies Plc	1 281 045	0,37
17 USD Edwards Lifesciences Corporation	1 183 854	0,34	18 USD Triton International Limited	549 310	0,16
19 USD Envista Holdings Corporation	392 801	0,11	14 EUR Vinci SA	1 268 009	0,37
11 USD HCA Healthcare Incorporated	1 076 687	0,31	26 SEK Volvo AB Class B	414 430	0,12
3 JPY Hoya Corporation	289 964	0,08	9 USD Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	494 929	0,14
24 EUR Koninklijke Philips NV	1 118 171	0,32	2 JPY Yaskawa Electric Corporation	79 413	0,02
4 USD McKesson Corporation	537 430	0,16	<i>Services commerciaux et professionnels</i>		
61 GBP NMC Health Plc	12 951	0,00	4 USD Equifax Incorporated	633 378	0,18
69 BRL Notre Dame Intermedica Participacoes SA	858 362	0,25	10 USD IHS Markit Limited	792 750	0,23
			4 USD TransUnion	316 564	0,09
			20 USD TriNet Group Incorporated	1 211 548	0,35
			15 EUR Wolters Kluwer NV	1 211 199	0,35

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>		
<b>Industrielles (suite)</b>		
<i>Transport</i>		
1 DKK AP Moeller - Maersk AS Class B	1 056 261	0,31
9 USD FedEx Corporation	1 223 419	0,35
11 USD JB HuntTransport Services Incorporated	1 396 305	0,40
18 USD JetBlue Airways Corporation	195 208	0,06
4 USD Knight-Swift Transportation	156 371	0,04
3 JPY Nippon Express Company Limited	165 510	0,05
693 THB Precious Shipping Plc	122 199	0,04
4 USD Ryanair Holdings Plc (ADR)	239 421	0,07
<b>Total des industrielles</b>	<b>33 313 541</b>	<b>9,63</b>
<b>Technologies de l'information</b>		
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
36 USD Advanced Micro Devices Incorporated	1 885 016	0,54
1 JPY Advantest Corporation	85 091	0,02
6 EUR ASM International NV	886 923	0,26
13 EUR ASML Holding NV	4 608 931	1,33
24 EUR BE Semiconductor Industries NV	1 063 357	0,31
79 TWD Formosa Sumco Technology Corporation	367 345	0,11
26 TWD Globalwafers Company Limited	351 021	0,10
3 USD Intel Corporation	162 259	0,05
7 USD KLA Corporation	1 301 460	0,38
152 USD MarvellTechnology Group Limited	5 321 196	1,54
31 USD MicronTechnology Incorporated	1 598 459	0,46
1 USD NVIDIA Corporation	375 731	0,11
4 EUR Silternic AG	450 151	0,13
46 TWD Sino-American Silicon Products Incorporated	149 704	0,04
3 KRW SK Hynix Incorporated	207 506	0,06
9 JPY SUMCO Corporation	139 092	0,04
4 USD Teradyne Incorporated	342 435	0,10
<i>Logiciels et services</i>		
2 USD Adobe Systems Incorporated	675 166	0,20
29 AUD Bravura Solutions Limited	90 302	0,03
2 USD Ceridian HCM Holding Incorporated	150 613	0,04
9 USD FleetCorTechnologies Incorporated	2 292 696	0,66
36 USD Genpact Limited	1 321 294	0,38
31 USD Global Payments Incorporated	5 153 225	1,49
2 JPY GMO Payment Gateway Incorporated	237 334	0,07
8 USD Guidewire Software Incorporated	885 137	0,26
50 USD Microsoft Corporation	10 233 093	2,96
15 USD PayPal Holdings Incorporated	2 670 249	0,77
12 USD salesforce.com Incorporated	2 197 381	0,63
2 USD ServiceNow Incorporated	880 600	0,25
12 USD SlackTechnologies Incorporated Class A	383 122	0,11
5 USD Splunk Incorporated	956 343	0,28
15 USD SS&C Technologies Holdings Incorporated	836 412	0,24
20 USD Visa Incorporated Class A	3 923 476	1,13
6 USD WEX Incorporated	967 949	0,28
16 USD Workday Incorporated Class A	2 971 342	0,86
<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
37 USD Apple Incorporated	13 358 976	3,86
63 USD Corning Incorporated	1 641 956	0,47
187 USD Flex Limited	1 917 550	0,55
3 JPY Keyence Corporation	1 118 185	0,32

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Technologies de l'information (suite)</b>		
<i>Équipement et matériel informatiques (suite)</i>		
64 HKD Kingboard Holdings Limited	165 977	0,05
26 USD Lumentum Holdings Incorporated	2 134 687	0,62
19 HKD Sunny Optical Technology Group Company Limited	299 183	0,09
5 JPY TaiyoYuden Company Limited	166 839	0,05
<b>Total des technologies de l'information</b>	<b>76 924 764</b>	<b>22,23</b>
<b>Matériaux</b>		
<i>Matériaux</i>		
346 MXN Alpek SAB de CV	261 694	0,08
1 344 HKD AMVIG Holdings Limited	242 773	0,07
27 GBP Anglo American Plc	634 511	0,18
13 USD Ardagh Group SA	164 151	0,05
6 EUR Arkema SA	592 301	0,17
17 USD Ball Corporation	1 188 418	0,34
38 CAD Barrick Gold Corporation	1 016 296	0,29
38 GBP BHP Group Plc	780 324	0,23
15 USD Celanese Corporation	1 259 355	0,36
7 GBP CRH Plc	250 663	0,07
28 CAD EcoSynthetix Incorporated	45 389	0,01
14 USD FMC Corporation	1 414 604	0,41
5 JPY JSR Corporation	102 048	0,03
7 USD Linde Plc	1 529 101	0,44
10 USD Livent Corporation	62 666	0,02
16 AUD Newcrest Mining Limited	341 603	0,10
957 ZAR PPC Limited	55 059	0,02
12 USD PPG Industries Incorporated	1 288 841	0,37
17 GBP RioTinto Plc	963 846	0,28
2 USD Sherwin-Williams Company	1 270 114	0,37
6 JPY Shin-Etsu Chemical Company Limited	656 806	0,19
1 090 HKD Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited Class H	261 585	0,08
22 EUR Smurfit Kappa Group Plc	725 054	0,21
7 JPY Tokyo Ohka Kogyo Company Limited	333 237	0,10
1 USD Vulcan Materials Company	115 387	0,03
<b>Total des matériaux</b>	<b>15 555 826</b>	<b>4,50</b>
<b>Immobilier</b>		
<i>Immobilier</i>		
10 USD Alexandria Real Estate Equities Incorporated REIT	1 538 941	0,44
12 USD AmericanTower Corporation REIT	3 184 437	0,92
2 USD Equinix Incorporated REIT	1 410 218	0,41
140 AUD Goodman Group REIT	1 432 618	0,41
134 HKD Link REIT	1 093 170	0,32
62 JPY Mitsui Fudosan Company Limited	1 095 912	0,32
14 USD Prologis REIT Incorporated	1 344 605	0,39
25 EUR Vonovia SE	1 552 829	0,45
<b>Total de l'immobilier</b>	<b>12 652 730</b>	<b>3,66</b>
<b>Services aux collectivités</b>		
<i>Services aux collectivités</i>		
1 925 HKD China Longyuan Power Group Corporation Limited Class H	1 080 478	0,31
27 USD Duke Energy Corporation	2 171 969	0,63
69 EUR E.ON SE	777 846	0,23
29 USD Edison International	1 552 397	0,45
186 EUR Engie SA	2 295 704	0,66

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Actions privilégiées</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			7 EUR Volkswagen AG	1 044 082	0,30
<b>Services aux collectivités (suite)</b>			<b>Total des actions privilégiées</b>	<b>1 044 082</b>	<b>0,30</b>
<i>Services aux collectivités (suite)</i>			<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>	<b>342 843 739</b>	<b>99,10</b>
57 USD Exelon Corporation	2 081 014	0,60	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>342 843 739</b>	<b>99,10</b>
115 EUR Iberdrola SA	1 326 661	0,38			
<b>Total des services aux collectivités</b>	<b>11 286 069</b>	<b>3,26</b>			
<b>Total des actions ordinaires</b>	<b>341 799 657</b>	<b>98,80</b>			
				<i>Juste valeur USD</i>	<i>% des actifs nets</i>
			<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>3 114 780</b>	<b>0,90</b>
			<b>Total des actifs nets</b>	<b>345 958 519</b>	<b>100,00</b>

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Research Equity Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	10,64
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	8,56
Distribution	8,39
Biens d'investissement	7,11
Matériel et équipement informatiques	6,01
Semi-conducteurs et équipements associés	5,58
Équipements et services médicaux	5,16
Alimentation, boisson et tabac	5,10
Banques	4,64
Matériaux	4,50
Médias et divertissements	4,47
Assurance	4,29
Financières diversifiées	3,88
Immobilier	3,66
Services aux collectivités	3,26
Énergie	3,26
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,89
Services de télécommunication	2,18
Automobile et composants	1,69
Transport	1,32
Services commerciaux et professionnels	1,20
Services de consommation	0,53
Biens de consommation durables et habillement	0,48
Actions privilégiées	0,30
<b>Total des investissements</b>	<b>99,10</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>0,90</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<hr/>	
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	57,52
Royaume-Uni	6,24
Suisse	6,00
Japon	5,32
France	4,83
Pays-Bas	3,14
Canada	2,28
Chine	1,75
Suède	1,61
Australie	1,50
Allemagne	1,42
Espagne	1,40
Hong Kong	1,03
Irlande	0,93
Belgique	0,79
Brésil	0,53
Singapour	0,41
Bermudes	0,39
Danemark	0,31
Taiwan	0,25
Jersey	0,20
Italie	0,17
Afrique du Sud	0,16
Thaïlande	0,15
Macao	0,14
Corée du Sud	0,14
Indonésie	0,13
Autriche	0,10
Norvège	0,09
Mexique	0,08
Luxembourg	0,05
Nouvelle-Zélande	0,04
Émirats arabes unis	0,00
<b>Total des investissements</b>	<b>99,10</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>0,90</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

Rapport du Gestionnaire d'investissement  
30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme

Le Gestionnaire d'investissement 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 d'investissement estime qu'ils offrent un potentiel de plus-value du capital important.

L'approche du Gestionnaire d'investissement en matière d'investissement repose principalement sur une recherche fondamentale de type *bottom-up*, menée selon une méthodologie exclusive par l'équipe dédiée à l'appréciation de capital du Gestionnaire d'investissement et par des analystes sectoriels au niveau mondial. Le Gestionnaire d'investissement 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 portefeuille du 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 certificats porteurs de dividendes, 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, comprenant, par exemple, 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 des risques de couverture, sous réserve dans tous les cas que le Gestionnaire d'investissement les juge compatibles avec la politique d'investissement. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises négociées via Stock Connect.

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

L'exposition globale à ce Compartiment est calculée en fonction de l'approche par les engagements. L'exposition globale liée à l'utilisation d'instruments financiers dérivés est limitée à 100 % de la valeur liquidative du Compartiment, calculée selon l'approche par les 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 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 (%)				Depuis le lancement*	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie T USD	1,64 %	9,53 %	12,06 %	9,86 %	n/a	10 juin 2009
MSCI All Country World Index	(5,77 %)	2,84 %	6,70 %	6,90 %	n/a	
Catégorie S USD	1,16 %	8,48 %	10,99 %	8,78 %	10,47 %	30 juillet 2010
MSCI All Country World Index	(5,77 %)	2,84 %	6,70 %	6,90 %	9,18 %	
Catégorie S EUR	1,12 %	10,01 %	11,57 %	8,67 %	13,18 %	15 février 2012
MSCI All Country World Index EUR	(5,82 %)	4,28 %	7,25 %	6,73 %	10,89 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

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

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques

<b>Informations sur le Compartiment</b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Total des actifs nets	68 893 562	69 337 144	54 519 901
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	29 766	29 423	823 141
Nombre de parts en circulation	1 108	1 108	41 546
Valeur liquidative par part	26,8527	26,5439	19,8126
<b>Catégorie T USD</b>			
Total des actifs nets	52 283 915	52 539 413	41 468 294
Nombre de parts en circulation	1 390 507	1 420 260	1 516 491
Valeur liquidative par part	37,6006	36,9928	27,3449
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	14 761 947	14 938 365	10 697 167
Nombre de parts en circulation	523 299	535 487	523 299
Valeur liquidative par part	28,2094	27,8968	20,4418
Valeur liquidative par part en USD*	31,6834	31,3141	23,3680

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
<b>Actions ordinaires</b>		
<b>Services de communication</b>		
<i>Médias et divertissements</i>		
4 USD Activision Blizzard Incorporated	333 049	0,48
1 USD Alphabet Incorporated Class A	876 355	1,27
0 USD Charter Communications Incorporated Class A	252 470	0,37
3 USD Electronic Arts Incorporated	472 343	0,69
7 USD Facebook Incorporated Class A	1 633 769	2,37
4 USD Match Group Incorporated	399 189	0,58
1 USD Netflix Incorporated	446 849	0,65
9 JPY Nexon Company Limited	203 255	0,30
3 USD Spotify Technology SA	794 451	1,15
18 HKD Tencent Holdings Limited	1 131 595	1,64
4 USD Walt Disney Company	422 400	0,61
20 USD Yandex NV	985 944	1,43
<i>Services de télécommunication</i>		
13 EUR CellnexTelecom SA	773 009	1,12
13 USD T-Mobile USA Incorporated	1 344 993	1,95
12 USD T-Mobile USA Incorporated Right	2 064	0,01
<b>Total des services de communication</b>	<b>10 071 735</b>	<b>14,62</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>		
<i>Automobile et composants</i>		
3 EUR Ferrari NV	429 616	0,62
0 USD Tesla Incorporated	376 854	0,55
16 JPY ToyoTire Corporation	213 709	0,31
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>		
29 HKD ANTA Sports Products Limited	260 346	0,38
4 USD Lennar Corporation	235 943	0,34
4 USD Polaris Incorporated	339 103	0,49
11 USD Under Armour Incorporated Class A	104 462	0,15
22 USD Under Armour Incorporated Class C	199 077	0,29
<i>Services de consommation</i>		
5 USD Aramark	103 077	0,15
7 USD Chegg Incorporated	441 159	0,64
9 USD LasVegas Sands Corporation	404 213	0,59
1 USD McDonald's Corporation	222 655	0,32
90 HKD Sands China Limited	355 055	0,52
<i>Distribution</i>		
25 HKD Alibaba Group Holding Limited	682 580	0,99
5 USD Alibaba Group Holding Limited (ADR)	1 066 637	1,55
1 USD Amazon.com Incorporated	2 082 909	3,02
0 USD Booking Holdings Incorporated	450 632	0,65
3 USD Five Below	362 960	0,53
2 USD Home Depot Incorporated	455 928	0,66
28 USD TJX Companies Incorporated	1 415 983	2,06
15 USD Trip.com Group Limited (ADR)	386 104	0,56
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>	<b>10 589 002</b>	<b>15,37</b>
<b>Biens de consommation de base</b>		
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>		
2 USD Walmart Incorporated	268 307	0,39
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>		
1 USD Boston Beer Company Incorporated Class A	403 024	0,59
5 USD Constellation Brands Incorporated Class A	841 160	1,22
12 GBP Diageo Plc	412 037	0,60

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Biens de consommation de base (suite)</b>		
<i>Alimentation, boisson et tabac (suite)</i>		
5 EUR Heineken NV	441 566	0,64
3 USD Lamb Weston Holdings Incorporated	187 635	0,27
<b>Total des biens de consommation de base</b>	<b>2 553 729</b>	<b>3,71</b>
<b>Énergie</b>		
<i>Énergie</i>		
3 USD Diamondback Energy Incorporated	112 621	0,17
8 USD Marathon Petroleum Corporation	303 825	0,44
<b>Total Énergie</b>	<b>416 446</b>	<b>0,61</b>
<b>Financières</b>		
<i>Banques</i>		
17 USD Bank of America Corporation	417 715	0,61
14 USD Citizens Financial Group Incorporated	357 171	0,52
4 USD JPMorgan Chase & Company	380 661	0,55
70 JPY Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated	272 378	0,39
<i>Financières diversifiées</i>		
9 USD American Express Company	867 653	1,26
7 USD Ares Management Corporation Class A	262 099	0,38
10 BRL B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	106 351	0,15
0 USD BlackRock Incorporated	226 342	0,33
11 USD Blackstone Group Incorporated Class A	631 929	0,92
8 CHF Julius Baer Group Limited	323 125	0,47
30 CHF UBS Group AG	342 232	0,50
<i>Assurance</i>		
33 HKD AIA Group Limited	304 109	0,44
7 CAD Intact Financial Corporation	631 630	0,92
31 HKD Ping An Insurance Group Company of China Limited Class H	313 322	0,45
3 USD RenaissanceRe Holdings Limited	503 170	0,73
<b>Total des financières</b>	<b>5 939 887</b>	<b>8,62</b>
<b>Santé</b>		
<i>Équipements et services médicaux</i>		
1 USD AlignTechnology Incorporated	367 475	0,53
1 USD Anthem Incorporated	205 650	0,30
1 USD Becton Dickinson and Company	295 498	0,43
7 USD Cerner Corporation	459 422	0,67
2 USD DanaHER Corporation	376 294	0,55
5 USD Hologic Incorporated	292 011	0,42
2 USD Insulet Corporation	330 631	0,48
1 USD Intuitive Surgical Incorporated	443 328	0,64
4 HKD Kangji Medical Holdings Limited	16 533	0,03
3 USD Medtronic Plc	292 065	0,42
15 GBP Smith & Nephew Plc	274 714	0,40
4 USD Tandem Diabetes Care Incorporated	425 950	0,62
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>		
0 USD Argenx SE (ADR)	104 957	0,15
6 GBP AstraZeneca Plc	648 231	0,94
7 USD AstraZeneca Plc (ADR)	360 498	0,52
2 USD Biogen Incorporated	536 705	0,78
2 USD Bluebird Bio Incorporated	91 072	0,13
128 HKD CSPC Pharmaceutical Group Limited	242 538	0,35
2 JPY Eisai Company Limited	166 349	0,24
5 USD Heron Therapeutics Incorporated	78 051	0,11
3 JPY Nippon Shinyaku Company Limited	227 613	0,33
16 CHF Novartis AG	1 362 316	1,98

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Technologies de l'information (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Logiciels et services (suite)</i>		
<b>Santé (suite)</b>			6 USD Microsoft Corporation		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			17 EUR Nexi SpA		
1 USD Reata Pharmaceuticals Incorporated Class A	102 505	0,15	9 USD Pagueuro Digital Class A		
1 CHF Roche Holding AG	498 996	0,73	7 USD PayPal Holdings Incorporated		
1 USD Royalty Pharma Plc Class A	35 976	0,05	4 USD salesforce.com Incorporated		
1 KRW SK Biopharmaceuticals Company Limited	29 738	0,04	1 USD ServiceNow Incorporated		
1 USD Thermo Fisher Scientific Incorporated	278 639	0,41	5 USD Splunk Incorporated		
<b>Total de la santé</b>	<b>8 543 755</b>	<b>12,40</b>	9 USD Square Incorporated Class A		
<b>Industrielles</b>			5 USD Workday Incorporated Class A		
<i>Biens d'investissement</i>			5 EUR Worldline SA		
5 EUR Airbus SE	359 994	0,52	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
14 SEK Alfa Laval AB	300 633	0,43	37 TWD Accton Technology Corporation		
6 EUR Brenntag AG	296 636	0,43	5 USD Apple Incorporated		
2 USD Caterpillar Incorporated	312 582	0,45	18 KRW Samsung Electronics Company Limited		
12 EUR Cie de Saint-Gobain	446 650	0,65	24 HKD Sunny Optical Technology Group Company Limited		
2 JPY FANUC Corporation	321 342	0,47	<b>Total des technologies de l'information</b>		
3 USD Fortive Corporation	223 278	0,32	<b>19 078 599 27,69</b>		
26 USD Ingersoll Rand Incorporated	742 396	1,08	<b>Matériaux</b>		
9 EUR Schneider Electric SE	941 875	1,37	<i>Matériaux</i>		
5 USD Trane Technologies Plc	418 384	0,61	10 CAD Barrick Gold Corporation		
<i>Services commerciaux et professionnels</i>			15 GBP CRH Plc		
5 USD Copart Incorporated	375 881	0,55	3 USD Linde Plc		
<i>Transport</i>			55 USD Vale SA (ADR)		
6 USD CSX Corporation	401 702	0,58	<b>Total des matériaux</b>		
44 BRL Localiza Rent a Car SA	328 275	0,48	<b>2 022 641 2,94</b>		
3 USD Ryanair Holdings Plc (ADR)	181 108	0,26	<b>Immobilier</b>		
1 USD Southwest Airlines Company	44 024	0,07	<i>Immobilier</i>		
24 USD Uber Technologies Incorporated	753 597	1,09	2 USD American Tower Corporation REIT		
<b>Total des industrielles</b>	<b>6 448 357</b>	<b>9,36</b>	130 HKD China Overseas Land & Investment Limited		
<b>Technologies de l'information</b>			16 JPY Mitsubishi Estate Company Limited		
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>			3 USD Prologis REIT Incorporated		
12 USD Advanced Micro Devices Incorporated	644 893	0,94	<b>Total de l'immobilier</b>		
1 EUR ASML Holding NV	432 512	0,63	<b>1 531 355 2,22</b>		
30 USD Marvell Technology Group Limited	1 035 357	1,50	<b>Services aux collectivités</b>		
57 TWD MediaTek Incorporated	1 124 011	1,63	<i>Services aux collectivités</i>		
4 USD Microchip Technology Incorporated	423 346	0,61	3 USD Sempra Energy		
10 USD Micron Technology Incorporated	522 001	0,76	<b>Total des services aux collectivités</b>		
1 USD NVIDIA Corporation	216 929	0,32	<b>Total des actions ordinaires</b>		
34 TWD Realtek Semiconductor Corporation	344 557	0,50	<b>67 573 338 98,09</b>		
4 USD Texas Instruments Incorporated	512 070	0,74	<b>Actions privilégiées</b>		
<i>Logiciels et services</i>			2 EUR Volkswagen AG		
1 USD Adobe Systems Incorporated	469 699	0,68	<b>Total des actions privilégiées</b>		
1 USD EPAM Systems Incorporated	206 144	0,30	<b>270 986 0,39</b>		
2 USD Fidelity National Information Services Incorporated	354 400	0,51	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
3 USD FleetCor Technologies Incorporated	772 197	1,12	<b>67 844 324 98,48</b>		
4 USD Global Payments Incorporated	636 923	0,92	<b>Total des investissements en titres</b>		
4 USD GoDaddy Incorporated Class A	325 145	0,47	<b>67 844 324 98,48</b>		
2 USD Guidewire Software Incorporated	236 000	0,34	<b>Contrats de prise en pension</b>		
4 USD Leidos Holdings Incorporated	352 293	0,51	979 USD Contrat de prise en pension à coupon zéro avec State Street, 01/07/2020		
			<b>Total des contrats de prise en pension</b>		
			<b>979 000 1,42</b>		
			<b>979 000 1,42</b>		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>70 238</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>68 893 562</b>	<b>100,00</b>

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	15,66
Médias et divertissements	11,54
Distribution	10,02
Semi-conducteurs et équipements associés	7,63
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	6,91
Biens d'investissement	6,33
Équipements et services médicaux	5,49
Matériel et équipement informatiques	4,40
Financières diversifiées	4,01
Alimentation, boisson et tabac	3,32
Services de télécommunication	3,08
Matériaux	2,94
Assurance	2,54
Transport	2,48
Immobilier	2,22
Services de consommation	2,22
Banques	2,07
Biens de consommation durables et habillement	1,65
Automobile et composants	1,48
Énergie	0,61
Services aux collectivités	0,55
Services commerciaux et professionnels	0,55
Actions privilégiées	0,39
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,39
<b>Total des investissements</b>	<b>98,48</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,52</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	60,65
Chine	6,51
Suisse	3,68
Royaume-Uni	3,45
France	3,13
Taiwan	2,55
Japon	2,39
Irlande	2,02
Brésil	1,91
Suède	1,58
Russie	1,43
Pays-Bas	1,42
Canada	1,31
Corée du Sud	1,19
Espagne	1,12
Italie	1,06
Hong Kong	1,01
Allemagne	0,82
Bermudes	0,73
Macao	0,52
<b>Total des investissements</b>	<b>98,48</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,52</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme

Le Gestionnaire d'investissement 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 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 d'investissement. Ce dernier 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 d'investissement estime que ces sociétés sont surévaluées en raison de l'absence de ces attributs. Le Gestionnaire d'investissement peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché.

Il n'existe aucune contrainte concernant les secteurs et les capitalisations boursières, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire d'investissement. 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 par le biais d'instruments financiers dérivés (les « IFD »), 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 d'investissement 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 d'IFD 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 comprennent, sans s'y limiter, 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 fonds indiciaires et autres OPC. Il peut également investir dans d'autres titres dans les cas où le Gestionnaire d'investissement 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 d'investissement les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement 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 fonds indiciaires 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 titres conformément à la Règle 144A et/ou la Réglementation S (les titres relevant de la Règle 144A et de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée). Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment sera investi dans des organismes de placement collectif non cotés et non négociés en bourse.

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 positions dérivées. 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.

Une approche par la VaR absolue est utilisée pour surveiller et mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment ne pourra pas dépasser 20 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 400 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 (%)			Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020				
	6 mois	1 an	3 ans		
Catégorie D EUR	(3,23 %)	(7,77 %)	(3,19 %)	(1,70 %)	10 avril 2017
Catégorie E EUR	(2,75 %)	(6,55 %)	(2,17 %)	(0,67 %)	10 avril 2017
Catégorie N EUR	(2,86 %)	(7,02 %)	(2,78 %)	(1,28 %)	10 avril 2017
Catégorie S EUR	(2,83 %)	(6,82 %)	(2,34 %)	(0,83 %)	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 des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

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

### Informations statistiques

Informations sur le Compartiment	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total des actifs nets*	15 582 337	42 346 133	52 922 820

\* L'actif net total du Compartiment est indiqué en euros.

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup>	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie D EUR</b>			
Total des actifs nets	23 655	24 444	23 548
Nombre de parts en circulation	2 500	2 500	2 500
Valeur liquidative par part	9,4621	9,7777	9,4191
<b>Catégorie E EUR</b>			
Total des actifs nets	9 534	2 012 526	3 580 940
Nombre de parts en circulation	974	200 000	373 350
Valeur liquidative par part	9,7855	10,0626	9,5914
<b>Catégorie N EUR</b>			
Total des actifs nets	1 391 624	1 040 405	614 052
Nombre de parts en circulation	145 045	105 340	65 013
Valeur liquidative par part	9,5944	9,8766	9,4450
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	14 157 524	39 268 758	48 704 280
Nombre de parts en circulation	1 454 477	3 920 300	5 088 000
Valeur liquidative par part	9,7338	10,0168	9,5724

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Technologies de l'information (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<b>Équipement et matériel technologiques</b>		
<b>Services de communication</b>			9 EUR Jenoptik AG		
<i>Services de télécommunication</i>					
18 EUR	United Internet AG	673 878 4,32			
<b>Total Services de communication</b>			<b>Total des technologies de l'information</b>		
<b>Biens de consommation de base</b>			<b>Matériaux</b>		
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>			<i>Matériaux</i>		
39 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	607 145 3,90	16 SEK Hexpol AB		
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>					
27 SEK	Cloetta AB	60 320 0,38	<b>Total des matériaux</b>		
3 SEK	Swedish Match AB	225 782 1,45	<b>Total des actions ordinaires</b>		
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>			<b>Actions privilégiées</b>		
2 EUR	Beiersdorf AG	148 010 0,95	5 EUR Fuchs Petrolub SE		
<b>Total des biens de consommation de base</b>			<b>Total des actions privilégiées</b>		
<b>Financières</b>			<b>Titres à revenu fixe</b>		
<i>Financières diversifiées</i>			<b>Obligations d'État</b>		
1 EUR	Amundi SA	83 431 0,53	<i>Gouvernements non américains</i>		
3 CHF	Julius Baer Group Limited	99 401 0,64	792 EUR Bon du Trésor de France, zéro coupon, 09/09/2020		
30 CHF	UBS Group AG	309 595 1,99	1 362 EUR Bon du Trésor de France, zéro coupon, 04/11/2020		
<i>Assurance</i>			407 EUR Bon du Trésor de France, zéro coupon, 18/11/2020		
1 EUR	Hannover Rueck SE	92 960 0,60	253 EUR Bon du Trésor du Royaume de Belgique, zéro coupon 10/09/2020		
<b>Total des financières</b>			2 000 EUR Bon du Trésor du Royaume de Belgique, zéro coupon, 14/01/2021		
<b>Santé</b>			1 350 EUR Bon du Trésor du Royaume de Belgique, zéro coupon, 11/03/2021		
<i>Équipements et services médicaux</i>			821 EUR Bon du Trésor de République d'Irlande, zéro coupon, 21/09/2020		
7 EUR	Fresenius SE & Company KGaA	294 942 1,89	400 EUR Letras del Tesoro, Espagne, zéro coupon, 13/11/2020		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>			<b>Total des obligations d'État</b>		
0 DKK	ALK-Abello AS	34 930 0,22	<b>Total des titres à revenu fixe</b>		
34 EUR	Almirall SA	392 251 2,52	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
8 EUR	Laboratorios Farmaceuticos ROVI SA	209 256 1,34	<b>Autres Valeurs mobilières</b>		
2 CHF	Novartis AG	184 861 1,19	<b>Titres à revenu fixe</b>		
1 EUR	QIAGEN NV	30 596 0,20	<b>Obligations d'État</b>		
0 EUR	Virbac SA	80 535 0,52	<i>Gouvernements non américains</i>		
<b>Total de la santé</b>			50 000 JPY Effets escomptés du Trésor japonais, zéro-coupon 17/08/2020		
<b>Industrielles</b>			<b>Total des obligations d'État</b>		
<i>Biens d'investissement</i>			<b>Total des titres à revenu fixe</b>		
13 SEK	Alfa Laval AB	249 015 1,60	<b>Total des autres valeurs mobilières</b>		
0 SEK	Assa Abloy AB Class B	6 862 0,05	<b>Total des investissements en titres</b>		
3 EUR	Brenntag AG	138 439 0,89			
41 SEK	Epiroc AB Class A	453 960 2,91			
9 EUR	Porr AG	137 499 0,88			
7 EUR	Safran SA	661 834 4,25			
12 SEK	Trelleborg AB	157 649 1,01			
4 EUR	Washtec AG	129 448 0,83			
<i>Services commerciaux et professionnels</i>					
3 EUR	Elis SA	28 822 0,18			
<b>Total des industrielles</b>					
<b>Technologies de l'information</b>					
<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>					
2 EUR	ASM International NV	292 569 1,88			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% des actifs nets
31/07/2020	EUR 900 165	DKK 6 710 000	Bank of America Merrill Lynch	(78)	(0,00)
31/07/2020	GBP 219 000	EUR 242 125	BNP Paribas	(1 304)	(0,01)
31/07/2020	CHF 875 000	EUR 820 359	Goldman Sachs	2 005	0,01
31/07/2020	SEK 13 590 000	EUR 1 288 395	Morgan Stanley	9 987	0,07
31/07/2020	EUR 57 486	GBP 52 000	Société Générale	305	0,00
31/07/2020	EUR 184 118	GBP 167 000	Standard Chartered Bank	478	0,00
31/07/2020	EUR 338 526	SEK 3 560 000	Standard Chartered Bank	(1 594)	(0,01)
17/08/2020	JPY 29 400 000	EUR 245 256	Standard Chartered Bank	(2 730)	(0,02)
31/07/2020	DKK 1 150 000	EUR 154 277	State Street Bank	12	0,00
31/07/2020	EUR 290 319	CHF 310 000	Toronto Dominion Bank	(1 033)	(0,00)
17/08/2020	EUR 1 252 801	JPY 145 200 000	UBS	55 020	0,36
17/08/2020	JPY 65 800 000	EUR 545 567	UBS	(2 771)	(0,02)
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>58 297</b>	<b>0,38</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				67 807	0,44
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(9 510)	(0,06)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>58 297</b>	<b>0,38</b>

#### Contrats d'échange

#### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	640 916	4,12
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>640 916</b>	<b>4,12</b>
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Total des contrats d'échange à la valeur positive du marché	1 202 586	7,72
Total des contrats d'échange à la valeur négative du marché	(561 670)	(3,60)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>640 916</b>	<b>4,12</b>
	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>800 806</b>	<b>5,14</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>15 582 337</b>	<b>100,00</b>

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

#### Garanties

Les tableaux ci-dessous présentent les montants reçus en garantie pour des contrats d'échange :

Type de contrat	Contrepartie	Montant détenu EUR
<b>Contrats d'échange</b>		
Espèces	JPMorgan Chase	259 000
Espèces	Morgan Stanley	596 536
	<b>Total</b>	<b>855 536</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Gouvernements non américains	50,15
Biens d'investissement	12,42
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	5,99
Services de télécommunication	4,32
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	3,90
Financières diversifiées	3,16
Équipements et services médicaux	1,89
Semi-conducteurs et équipements associés	1,88
Alimentation, boisson et tabac	1,83
Actions privilégiées	1,22
Matériel et équipement informatiques	1,21
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	0,95
Matériaux	0,67
Assurance	0,60
Services commerciaux et professionnels	0,18
<b>Total des investissements</b>	<b>90,37</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,63</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
Belgique	23,19
France	21,95
Allemagne	11,91
Suède	8,07
Espagne	6,43
Irlande	5,27
Portugal	3,90
Suisse	3,82
Japon	2,65
Pays-Bas	2,08
Autriche	0,88
Danemark	0,22
<b>Total des investissements</b>	<b>90,37</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,63</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement 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 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 d'investissement, 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 d'investissement. Il peut également recourir à des positions courtes pour couvrir la volatilité du marché.

Il n'existe aucune contrainte concernant les secteurs et les capitalisations boursières, dont les allocations fluctueront selon la perception des opportunités du marché par le Gestionnaire d'investissement. 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 par le biais d'instruments financiers dérivés (les « IFD »), 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 d'investissement 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 d'IFD 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 comprennent, sans s'y limiter, 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 fonds indiciels et autres OPC. Il peut également investir dans d'autres titres dans les cas où le Gestionnaire d'investissement 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 d'investissement les juge compatibles avec l'approche d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement 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 fonds indiciels considérés comme des OPC au sens de la Loi de 2010, à des fins de couverture et d'investissement. Un maximum de 5 % de la valeur liquidative du Compartiment sera investi dans des organismes de placement collectif non cotés et non négociés en bourse. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative en actions A chinoises 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 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 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 positions dérivées. 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.

Une approche par la VaR absolue est utilisée pour surveiller et mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment ne pourra pas dépasser 20 % de la valeur liquidative du Compartiment.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 300 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 Equity Long-Short Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie D USD	4,28 %	0,75 %	5,97 %	4,59 %	4,54 %	6 mai 2015
Catégorie N USD	4,68 %	1,87 %	6,69 %	5,31 %	5,25 %	6 mai 2015
Catégorie S USD	4,71 %	2,00 %	7,11 %	5,60 %	5,55 %	6 mai 2015
Catégorie N EUR (couverte)	4,17 %	(0,06 %)	n/a	n/a	1,37 %	3 avril 2019
Catégorie DL USD	4,49 %	n/a	n/a	n/a	0,95 %	31 juillet 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 des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

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

### Informations statistiques

Informations sur le Compartiment	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Total des actifs nets	8 062 222	16 726 798	6 559 631
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	118 861	435 416	28 223
Nombre de parts en circulation	9 458	36 129	2 500
Valeur liquidative par part	12,5672	12,0516	11,2891
<b>Catégorie DL USD</b>			
Total des actifs nets	10 478	222 349	-
Nombre de parts en circulation	1 038	23 016	-
Valeur liquidative par part	10,0947	9,6608	-
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	1 304 389	1 425 341	702 592
Nombre de parts en circulation	100 204	114 621	61 074
Valeur liquidative par part	13,0173	12,4352	11,5039
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	6 605 172	9 266 254	5 828 817
Nombre de parts en circulation	500 000	734 500	500 000
Valeur liquidative par part	13,2103	12,6157	11,6576
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	20 765	1 937 678	-
Nombre de parts en circulation	2 042	198 452	-
Valeur liquidative par part	10,1708	9,7639	-
Valeur liquidative par part en USD*	11,4234	10,9600	-
<b>Catégorie S EUR (couverte)<sup>2</sup></b>			
Total des actifs nets	-	2 852 915	-
Nombre de parts en circulation	-	292 000	-
Valeur liquidative par part	-	9,7703	-
Valeur liquidative par part en USD*	-	10,9671	-

<sup>1</sup>Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

<sup>2</sup> La catégorie de parts S EUR (couverte) a été liquidée le 6 mai 2020.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Santé (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires</b>			<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>		
<b>Services de communication</b>			1 CHF	Novartis AG	82 807 1,03
<i>Médias et divertissements</i>			<b>Total de la santé</b>		
0 USD	Charter Communications Incorporated Class A	24 992 0,31			<b>723 046 8,97</b>
1 USD	Match Group Incorporated	63 480 0,79	<b>Industrielles</b>		
0 USD	Netflix Incorporated	9 101 0,11	<i>Biens d'investissement</i>		
1 USD	SpotifyTechnology SA	187 446 2,33	3 USD	Advanced Drainage Systems Incorporated	122 117 1,51
<b>Total des services de communication</b>			4 SEK	Alfa Laval AB	77 533 0,96
		<b>285 019 3,54</b>	0 USD	Comfort Systems USA Incorporated	7 987 0,10
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>			0 USD	Fortive Corporation	17 659 0,22
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>			2 USD	Ingersoll Rand Incorporated	45 386 0,56
7 HKD	ANTA Sports Products Limited	58 909 0,73	0 USD	ITT Incorporated	20 735 0,26
0 USD	Cavco Industries Incorporated	42 234 0,52	0 USD	Rexnord Corporation	10 494 0,13
0 USD	Polaris Incorporated	14 715 0,18	1 EUR	Schneider Electric SE	101 395 1,26
3 USD	Skyline Champion Corporation	71 000 0,88	1 USD	TraneTechnologies Plc	127 420 1,58
1 USD	Wolverine World Wide Incorporated	32 024 0,40	<i>Services commerciaux et professionnels</i>		
<i>Services de consommation</i>			2 USD	Copart Incorporated	115 662 1,44
2 USD	Chegg Incorporated	111 181 1,38	2 USD	TriNet Group Incorporated	122 672 1,52
<i>Distribution</i>			<b>Total des industrielles</b>		
0 USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)	51 336 0,64			<b>769 060 9,54</b>
1 USD	Etsy Incorporated	63 738 0,79	<b>Technologies de l'information</b>		
1 USD	Floor & Decor Holdings Incorporated Class A	79 615 0,99	<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
3 USD	TJX Companies Incorporated	148 040 1,83	1 USD	Advanced Micro Devices Incorporated	60 817 0,76
<b>Total des biens de consommation discrétionnaire</b>			1 USD	First Solar Incorporated	19 404 0,24
		<b>672 792 8,34</b>	3 TWD	MediaTek Incorporated	65 427 0,81
<b>Biens de consommation de base</b>			0 USD	NVIDIA Corporation	80 921 1,00
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>			4 USD	Tower Semiconductor Limited	83 462 1,04
0 USD	Boston Beer Company Incorporated Class A	51 518 0,64	<i>Logiciels et services</i>		
0 USD	Constellation Brands Incorporated Class A	39 014 0,48	3 USD	2U Incorporated	96 722 1,20
<b>Total Biens de consommation de base</b>			0 USD	EPAM Systems Incorporated	95 512 1,18
		<b>90 532 1,12</b>	0 USD	Fair Isaac Corporation	56 017 0,69
<b>Financières</b>			0 USD	Fidelity National Information Services Incorporated	62 620 0,78
<i>Banques</i>			1 USD	FleetCorTechnologies Incorporated	131 047 1,63
1 USD	Citizens Financial Group Incorporated	25 341 0,31	1 USD	Global Payments Incorporated	113 985 1,41
7 USD	Sterling Bancorp	81 536 1,01	1 USD	GoDaddy Incorporated Class A	103 982 1,29
3 USD	Western Alliance Bancorp	107 892 1,34	0 USD	HubSpot Incorporated	71 568 0,89
<i>Financières diversifiées</i>			2 USD	Leidos Holdings Incorporated	141 816 1,76
0 USD	Ares Management Corporation Class A	9 091 0,11	2 USD	LiveRamp Holdings Incorporated	92 712 1,15
1 USD	Blackstone Group Incorporated Class A	67 652 0,84	3 EUR	Nexi SpA	49 278 0,61
<i>Assurance</i>			0 USD	Paycom Software Incorporated	64 114 0,80
0 CAD	Intact Financial Corporation	12 048 0,15	2 USD	Rapid7 Incorporated	77 703 0,96
1 USD	RenaissanceRe Holdings Limited	98 172 1,22	0 USD	Square Incorporated Class A	50 581 0,63
<b>Total des financières</b>			1 USD	Workday Incorporated Class A	141 832 1,76
		<b>401 732 4,98</b>	1 EUR	Worldline SA	104 233 1,29
<b>Santé</b>			<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
<i>Équipements et services médicaux</i>			1 USD	II-VI Incorporated	32 251 0,40
0 USD	AlignTechnology Incorporated	19 760 0,24	<b>Total des technologies de l'information</b>		
0 USD	Anthem Incorporated	57 330 0,71			<b>1 796 004 22,28</b>
1 USD	Danaher Corporation	91 598 1,14	<b>Matériaux</b>		
1 USD	Insulet Corporation	137 924 1,71	<i>Matériaux</i>		
1 USD	Livongo Health Incorporated	93 311 1,16	0 USD	Ingevity Corporation	6 309 0,08
0 USD	Omniceil Incorporated	31 496 0,39	<b>Total des matériaux</b>		
2 USD	Tandem Diabetes Care Incorporated	208 820 2,59			<b>6 309 0,08</b>
			<b>Total des actions ordinaires</b>		
					<b>4 744 494 58,85</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations d'État (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>			<i>Bons du Trésor américain (suite)</i>		
<b>Obligations d'État</b>			55 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 24/09/2020	54 979 0,68
<i>Bons du Trésor américain</i>			220 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 15/10/2020	219 883 2,73
135 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 09/07/2020	134 996 1,67	75 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 10/11/2020	74 952 0,93
290 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 14/07/2020	289 989 3,60	80 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 01/12/2020	79 944 0,99
1 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 16/07/2020	999 0,01	20 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 25/02/2021	19 960 0,25
381 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 30/07/2020	380 956 4,72	<b>Total des obligations d'État</b>	<b>2 751 435</b>	<b>34,12</b>
275 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 04/08/2020	274 962 3,41	<b>Total des titres à revenu fixe</b>	<b>2 751 435</b>	<b>34,12</b>
280 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 06/08/2020	279 953 3,47	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>	<b>7 495 929</b>	<b>92,97</b>
130 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 20/08/2020	129 964 1,61	<b>Total des investissements en titres</b>	<b>7 495 929</b>	<b>92,97</b>
785 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 10/09/2020	784 907 9,74	<b>Contrats de prise en pension</b>		
25 USD	Bon du Trésor des États-Unis, zéro coupon, 17/09/2020	24 991 0,31	561 USD	State Street Repurchase Agreement zero coupon, 01/07/2020	561 000 6,96
			<b>Total des contrats de prise en pension</b>	<b>561 000</b>	<b>6,96</b>

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Contrats de change à terme catégories couvertes

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR	20 525 USD	23 282 State Street Bank	(215)	(0,00)
			<b>Total de la catégorie N EUR (couverte)</b>	<b>(215)</b>	<b>(0,00)</b>
			<b>Total des catégories de couverture à terme</b>	<b>(215)</b>	<b>(0,00)</b>
			Plus-value latente sur contrats de change à terme	-	0,00
			Moins-value latente sur contrats de change à terme	(215)	0,00
			<b>Total des contrats de change à terme</b>	<b>(215)</b>	<b>0,00</b>

#### Options achetées

Montant notionnel	Devise	Titres	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
7 276	EUR	Option d'achat sur 100 actions de l'EURO STOXX Banks Index, 18/06/2021 @ 120,64	Goldman Sachs	1 306	0,02
100	USD	Option de vente sur 100 actions du MSCI EAFE Index, 17/07/2020 @ 1 790,00	Morgan Stanley	3 980	0,05
100	USD	Option de vente sur 100 actions du NASDAQ 100, 17/07/2020 @ 1 895,00	Morgan Stanley	1 833	0,02
		<b>Total des options achetées</b>		<b>7 119</b>	<b>0,09</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Options d'échange achetées

Montant notionnel	Devise	Titres	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
500 000	USD	Option de conclure un IRS, paiement d'un taux fixe de 0,85 %, réception d'un taux variable USD-LIBOR-BBA à 3 mois	JPMorgan Chase	2 421	0,03
525 000	USD	Option de conclure un IRS, paiement d'un taux fixe de 1,03 %, réception d'un taux variable USD-LIBOR-BBA à 3 mois	Morgan Stanley	973	0,01
<b>Total des options d'échange achetées</b>				<b>3 394</b>	<b>0,04</b>

#### Contrats d'échange

##### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur indices (Note 5)	(10 045)	(0,12)
Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	63 130	0,78
<b>Total Contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>53 085</b>	<b>0,66</b>
	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Total des contrats d'échange à la valeur positive du marché	284 449	3,53
Total des contrats d'échange à la valeur négative du marché	(231 364)	(2,87)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>53 085</b>	<b>0,66</b>
	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>(58 090)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>8 062 222</b>	<b>100,00</b>

\* La valeur de détention/nominale des valeurs mobilières dont la valeur de détention/nominale est inférieure à 500 a été arrondie à zéro (« 0 »).

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Bons du Trésor américain	34,12
Logiciels et services	18,03
Équipements et services médicaux	7,94
Biens d'investissement	6,58
Distribution	4,25
Semi-conducteurs et équipements associés	3,85
Médias et divertissements	3,54
Services commerciaux et professionnels	2,96
Biens de consommation durables et habillement	2,71
Banques	2,66
Services de consommation	1,38
Assurance	1,37
Alimentation, boisson et tabac	1,12
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	1,03
Financières diversifiées	0,95
Matériel et équipement informatiques	0,40
Matériaux	0,08
<b>Total des investissements</b>	<b>92,97</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>7,03</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	79,32
Suède	3,29
France	2,55
Irlande	1,58
Chine	1,37
Bermudes	1,22
Israël	1,04
Suisse	1,03
Taiwan	0,81
Italie	0,61
Canada	0,15
<b>Total des investissements</b>	<b>92,97</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>7,03</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer une plus-value du capital à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment par comparaison avec l'indice S&P 500 Index (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 boursier annualisé et pondéré 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 d'investissement, sous la supervision d'un coordinateur de portefeuille. L'approche d'investissement implique la sélection de titres 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 certificats porteurs de dividendes, 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 de portefeuille efficace, 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.

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Il est prévu que le Compartiment obtienne généralement un effet de levier à un taux compris entre 0 et 30 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, bien qu'il soit possible que dans certaines circonstances ce niveau soit dépassé. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des IFD et ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net.

### 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 (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Performance

Le Compartiment Wellington US Research Equity Fund a été lancé le 30 juin 1994 avec des catégories S USD et G USD. Le tableau ci-dessous détaille les performances de toutes les catégories souscrites au sein du Compartiment.

	Rendements totaux (%)				Depuis le lancement*	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie G USD	(2,78 %)	5,93 %	8,13 %	8,38 %	n/a	30 juin 1994
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	10,05 %	n/a	
Catégorie S USD	(2,46 %)	6,63 %	8,83 %	9,07 %	n/a	30 juin 1994
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	10,05 %	n/a	
Catégorie D USD	(2,92 %)	5,62 %	7,81 %	8,05 %	n/a	30 janvier 2009
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	10,05 %	n/a	
Catégorie G EUR (couverte)	(3,77 %)	3,29 %	5,10 %	6,02 %	11,02 %	30 août 2011
S&P 500 Index couvert en EUR	(4,35 %)	4,27 %	7,07 %	7,72 %	11,11 %	
Catégorie N USD	(2,55 %)	6,43 %	8,63 %	8,86 %	9,16 %	13 juin 2014
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	10,05 %	9,65 %	
Catégorie N USD (distribution)	(2,55 %)	6,42 %	8,63 %	8,84 %	8,50 %	4 juin 2015
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	10,05 %	9,58 %	
Catégorie D EUR (couverte)	(4,33 %)	2,54 %	4,67 %	n/a	7,25 %	20 juin 2016
S&P 500 Index couvert en EUR	(4,35 %)	4,27 %	7,07 %	n/a	9,20 %	
Catégorie D EUR	(2,98 %)	7,09 %	8,38 %	n/a	8,53 %	2 décembre 2016
S&P 500 Index EUR	(3,42 %)	8,36 %	10,64 %	n/a	10,10 %	
Catégorie S EUR	(2,52 %)	8,11 %	9,38 %	n/a	8,57 %	13 décembre 2016
S&P 500 Index EUR	(3,42 %)	8,36 %	10,64 %	n/a	9,01 %	
Catégorie S GBP	4,57 %	9,82 %	11,00 %	n/a	11,62 %	14 décembre 2016
S&P 500 Index GBP	3,60 %	10,07 %	11,92 %	n/a	11,82 %	
Catégorie SP USD	(2,55 %)	6,77 %	8,91 %	n/a	10,14 %	30 janvier 2017
S&P 500 Index	(3,37 %)	6,87 %	10,07 %	n/a	10,94 %	
Catégorie S EUR (couverte)	(3,48 %)	3,97 %	5,80 %	n/a	5,57 %	28 juin 2017
S&P 500 Index couvert en EUR	(4,35 %)	4,27 %	7,07 %	n/a	6,80 %	
Catégorie N EUR	(2,61 %)	7,90 %	n/a	n/a	9,68 %	6 décembre 2017
S&P 500 Index EUR	(3,42 %)	8,36 %	n/a	n/a	10,17 %	
Catégorie N EUR (couverte)	(3,53 %)	3,80 %	n/a	n/a	2,21 %	1 <sup>er</sup> février 2018
S&P 500 Index couvert en EUR	(4,35 %)	4,27 %	n/a	n/a	2,52 %	
Catégorie N GBP (distribution)	4,48 %	9,62 %	n/a	n/a	12,91 %	19 mars 2018
S&P 500 Index GBP	3,60 %	10,07 %	n/a	n/a	13,66 %	
Catégorie T GBP	4,88 %	10,49 %	n/a	n/a	11,97 %	17 octobre 2018
S&P 500 Index GBP	3,60 %	10,07 %	n/a	n/a	11,38 %	
Catégorie N GBP	4,47 %	9,61 %	n/a	n/a	17,52 %	9 janvier 2019
S&P 500 Index GBP	3,60 %	10,07 %	n/a	n/a	17,11 %	
Catégorie DL USD	n/a	n/a	n/a	n/a	(7,94 %)	12 février 2020
S&P 500 Index	n/a	n/a	n/a	n/a	(7,74 %)	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

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



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	2 738 344 479	3 043 930 585	2 567 952 527
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie D USD</b>			
Total des actifs nets	237 175 293	250 059 149	204 956 370
Nombre de parts en circulation	5 532 108	5 662 384	6 037 450
Valeur liquidative par part	42,8725	44,1615	33,9475
<b>Catégorie DL USD</b>			
Total des actifs nets	9 206	-	-
Nombre de parts en circulation	1 000	-	-
Valeur liquidative par part	9,2061	-	-
<b>Catégorie G USD</b>			
Total des actifs nets	270 766 849	291 433 650	252 592 442
Nombre de parts en circulation	2 771 230	2 899 886	3 279 068
Valeur liquidative par part	97,7064	100,4983	77,0318
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	12 679 218	32 139 375	37 767 318
Nombre de parts en circulation	746 435	1 843 778	2 839 734
Valeur liquidative par part	16,9864	17,4313	13,2996
<b>Catégorie N USD (distribution)</b>			
Total des actifs nets	6 344 876	6 391 925	9 359 029
Nombre de parts en circulation	424 183	416 417	797 551
Valeur liquidative par part	14,9579	15,3498	11,7347
<b>Catégorie Q USD (distribution)<sup>2</sup></b>			
Total des actifs nets	-	-	57 393 262
Nombre de parts en circulation	-	-	5 541 993
Valeur liquidative par part	-	-	10,3561
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	1 217 463 013	1 328 782 666	1 256 640 061
Nombre de parts en circulation	10 973 664	11 682 129	14 507 548
Valeur liquidative par part	110,9441	113,7449	86,6197
<b>Catégorie SP USD</b>			
Total des actifs nets	147 390 639	249 595 137	22 676 138
Nombre de parts en circulation	10 593 285	17 480 860	2 082 382
Valeur liquidative par part	13,9136	14,2782	10,8895
<b>Catégorie D EUR</b>			
Total des actifs nets	293 864 910	293 026 550	208 025 174
Nombre de parts en circulation	21 922 360	21 209 399	19 947 724
Valeur liquidative par part	13,4048	13,8159	10,4285
Valeur liquidative par part en USD*	15,0556	15,5083	11,9214
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	564 697	750 238	2 062 011
Nombre de parts en circulation	42 600	54 145	187 647
Valeur liquidative par part	13,2560	13,8561	10,9888
Valeur liquidative par part en USD*	14,8884	15,5534	12,5618

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

## Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie G EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	4 276 884	4 955 491	4 125 650
Nombre de parts en circulation	169 762	189 279	199 143
Valeur liquidative par part	25,1935	26,1809	20,7170
Valeur liquidative par part en USD*	28,2961	29,3880	23,6826
<b>Catégorie N EUR</b>			
Total des actifs nets	245 490 553	259 975 859	207 296 001
Nombre de parts en circulation	19 365 039	19 972 009	21 256 330
Valeur liquidative par part	12,6770	13,0170	9,7522
Valeur liquidative par part en USD*	14,2382	14,6116	11,1482
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	24 565	25 465	171 779
Nombre de parts en circulation	2 330	2 330	20 000
Valeur liquidative par part	10,5426	10,9289	8,5889
Valeur liquidative par part en USD*	11,8409	12,2677	9,8184
<b>Catégorie S EUR</b>			
Total des actifs nets	172 952 270	173 071 762	113 325 466
Nombre de parts en circulation	12 917 826	12 600 890	11 034 147
Valeur liquidative par part	13,3887	13,7349	10,2704
Valeur liquidative par part en USD*	15,0375	15,4174	11,7406
<b>Catégorie S EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	33 805 501	55 126 074	100 437 890
Nombre de parts en circulation	2 872 108	4 520 682	10 484 273
Valeur liquidative par part	11,7703	12,1942	9,5799
Valeur liquidative par part en USD*	13,2198	13,6880	10,9512
<b>Catégorie N GBP</b>			
Total des actifs nets	24 886	23 821	-
Nombre de parts en circulation	1 961	1 961	-
Valeur liquidative par part	12,6897	12,1465	-
Valeur liquidative par part en USD*	15,6794	16,0911	-
<b>Catégorie N GBP (distribution)</b>			
Total des actifs nets	131 932	133 610	99 958
Nombre de parts en circulation	10 044	10 627	10 000
Valeur liquidative par part	13,1356	12,5729	9,9958
Valeur liquidative par part en USD*	16,2303	16,6560	12,7306
<b>Catégorie S GBP</b>			
Total des actifs nets	24 287	23 225	18 397
Nombre de parts en circulation	1 644	1 644	1 644
Valeur liquidative par part	14,7686	14,1229	11,1870
Valeur liquidative par part en USD*	18,2480	18,7093	14,2477
<b>Catégorie T GBP</b>			
Total des actifs nets	2 289 653	1 478 934	7 386
Nombre de parts en circulation	188 844	127 935	812
Valeur liquidative par part	12,1245	11,5600	9,1020
Valeur liquidative par part en USD*	14,9811	15,3142	11,5923

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

<sup>2</sup> La catégorie de parts Q USD (distribution) a été liquidée le 16 juillet 2019.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>					
<b>Actions ordinaires</b>					
<b>Services de communication</b>					
<i>Médias et divertissements</i>					
74 USD	Alphabet Incorporated Class A	105 644 725	3,86		
94 USD	Charter Communications Incorporated Class A	48 051 378	1,75		
102 USD	Electronic Arts Incorporated	13 443 614	0,49		
279 USD	Facebook Incorporated Class A	63 250 803	2,31		
180 USD	Match Group Incorporated	19 223 611	0,70		
82 USD	Netflix Incorporated	37 435 231	1,37		
105 USD	NewYorkTimes Company Class A	4 433 829	0,16		
258 USD	Omnicom Group	14 081 012	0,51		
684 USD	Snap Incorporated Class A	16 063 143	0,59		
35 USD	SpotifyTechnology SA	8 980 365	0,33		
103 USD	Walt Disney Company	11 452 969	0,42		
<i>Services de télécommunication</i>					
72 USD	T-Mobile USA Incorporated	7 508 173	0,27		
<b>Total Services de communication</b>		<b>349 568 853</b>	<b>12,76</b>		
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>					
<i>Biens de consommation durables et habillement</i>					
644 USD	Under Armour Incorporated Class A	6 273 934	0,23		
782 USD	Under Armour Incorporated Class C	6 912 155	0,25		
418 USD	VF Corporation	25 457 441	0,93		
<i>Services de consommation</i>					
420 USD	Houghton Mifflin Harcourt Company	760 296	0,03		
153 USD	Hyatt Hotels Corporation Class A	7 679 182	0,28		
401 USD	McDonald's Corporation	73 942 770	2,70		
<i>Distribution</i>					
51 USD	Amazon.com Incorporated	139 524 562	5,10		
186 USD	Etsy Incorporated	19 797 448	0,72		
747 USD	TJX Companies Incorporated	37 779 848	1,38		
<b>Total Biens de consommation discrétionnaire</b>		<b>318 127 636</b>	<b>11,62</b>		
<b>Biens de consommation de base</b>					
<i>Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base</i>					
262 USD	Performance Food Group Company	7 637 157	0,28		
<i>Alimentation, boisson et tabac</i>					
952 USD	Coca-Cola Company	42 531 875	1,55		
621 USD	Mondelez International Incorporated Class A	31 788 646	1,16		
<i>Produits ménagers et d'hygiène personnelle</i>					
480 USD	Procter & Gamble Company	57 364 305	2,10		
<b>Total Biens de consommation de base</b>		<b>139 321 983</b>	<b>5,09</b>		
<b>Énergie</b>					
<i>Énergie</i>					
163 USD	Chevron Corporation	14 550 379	0,53		
56 USD	Concho Resources Incorporated	2 862 061	0,10		
59 USD	Diamondback Energy Incorporated	2 478 797	0,09		
247 USD	EOG Resources Incorporated	12 525 026	0,46		
568 USD	Exxon Mobil Corporation	25 413 884	0,93		
236 USD	Marathon Petroleum Corporation	8 811 214	0,32		
307 USD	Noble Energy Incorporated	2 748 444	0,10		
33 USD	Pioneer Natural Resources Company	3 233 284	0,12		
292 USD	Schlumberger Limited	5 370 432	0,20		
83 USD	TC Energy Corporation	3 565 738	0,13		
<b>Total Énergie</b>		<b>81 559 259</b>	<b>2,98</b>		
<b>Financières</b>					
<i>Banques</i>					
2 305 USD	Bank of America Corporation	54 734 108	2,00		
<i>Financières diversifiées</i>					
90 USD	American Express Company	8 609 602	0,32		
387 USD	Ares Management Corporation Class A	15 352 387	0,56		
14 USD	BlackRock Incorporated	7 385 478	0,27		
260 USD	Blackstone Group Incorporated Class A	14 734 830	0,54		
183 USD	Blucora Incorporated	2 094 142	0,08		
487 USD	Charles Schwab Corporation	16 422 979	0,60		
21 USD	CME Group Incorporated	3 378 881	0,12		
671 USD	Equitable Holdings Incorporated	12 948 837	0,47		
5 USD	Goldman Sachs Group Incorporated	939 683	0,03		
118 USD	Hamilton Lane Incorporated Class A	7 968 187	0,29		
181 USD	OneMain Holdings Incorporated	4 437 004	0,16		
47 USD	S&P Global Incorporated	15 597 583	0,57		
187 USD	TD Ameritrade Holding Corporation	6 798 549	0,25		
154 USD	Voya Financial Incorporated	7 175 516	0,26		
<i>Assurance</i>					
321 USD	American International Group Incorporated	10 012 085	0,37		
132 USD	Assurant Incorporated	13 619 303	0,50		
319 USD	Assured Guaranty Limited	7 789 011	0,28		
247 USD	Athene Holding Limited Class A	7 700 593	0,28		
303 USD	Hartford Financial Services Group Incorporated	11 694 066	0,43		
82 USD	Marsh & McLennan Companies Incorporated	8 816 902	0,32		
178 USD	Progressive Corporation	14 292 986	0,52		
41 USD	RenaissanceRe Holdings Limited	6 960 921	0,25		
159 USD	Trupanion Incorporated	6 775 287	0,25		
<b>Total des financières</b>		<b>266 238 920</b>	<b>9,72</b>		
<b>Santé</b>					
<i>Équipements et services médicaux</i>					
71 USD	Anthem Incorporated	18 675 262	0,68		
219 USD	Baxter International Incorporated	18 892 837	0,69		
619 USD	Boston Scientific Corporation	21 740 919	0,80		
139 USD	Centene Corporation	8 834 213	0,32		
147 USD	Danaher Corporation	25 995 955	0,95		
233 USD	Edwards Lifesciences Corporation	16 106 016	0,59		
251 USD	Envista Holdings Corporation	5 299 200	0,19		
87 USD	HCA Healthcare Incorporated	8 410 540	0,31		
30 USD	IDEXX Laboratories Incorporated	9 849 663	0,36		
28 USD	Intuitive Surgical Incorporated	15 935 866	0,58		
49 USD	McKesson Corporation	7 458 360	0,27		
98 USD	UnitedHealth Group Incorporated	28 757 035	1,05		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant</i>					
56 USD	89bio Incorporated	1 114 087	0,04		
172 USD	AgilentTechnologies Incorporated	15 193 984	0,55		
57 USD	Akouos Incorporated	1 271 250	0,05		
10 USD	Alnylam Pharmaceuticals Incorporated	1 479 323	0,05		
43 USD	Apellis Pharmaceuticals Incorporated	1 415 158	0,05		
28 USD	Assembly Biosciences Incorporated	652 400	0,02		
35 USD	Atreca Incorporated Class A	743 630	0,03		
93 USD	Avidity Biosciences Incorporated	2 628 180	0,10		
80 USD	Black DiamondTherapeutics Incorporated	3 377 016	0,12		
13 USD	Bluebird Bio Incorporated	805 728	0,03		
34 USD	Constellation Pharmaceuticals Incorporated	1 009 229	0,04		
245 USD	Eli Lilly & Company	40 290 429	1,47		

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Industrielles (suite)</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Services commerciaux et professionnels (suite)</i>		
<b>Santé (suite)</b>			20 USD TransUnion 1 711 816 0,06		
<i>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant (suite)</i>			154 USD TriNet Group Incorporated 9 409 258 0,34		
90 USD FormaTherapeutics Holdings Incorporated	4 184 100	0,15	<i>Transport</i>		
60 USD GI Therapeutics Incorporated	1 457 201	0,05	59 USD FedEx Corporation 8 258 678 0,30		
82 USD Generation Bio Company	1 711 500	0,06	100 USD JB HuntTransport Services Incorporated 12 112 943 0,44		
34 USD Global BloodTherapeutics Incorporated	2 131 648	0,08	333 USD JetBlue Airways Corporation 3 626 310 0,13		
104 USD GlycoMimetics Incorporated	392 514	0,01	49 USD Knight-Swift Transportation 2 030 359 0,08		
218 USD ImmunoGen Incorporated	1 003 260	0,04	323 USD Uber Technologies Incorporated 10 057 737 0,37		
20 USD Incyte Corporation	2 068 171	0,07	<b>Total des industrielles</b> <b>216 546 988</b> <b>7,91</b>		
20 USD Kodiak Sciences Incorporated	1 098 636	0,04	<b>Technologies de l'information</b>		
63 USD Legend Biotech Corporation (ADR)	2 677 024	0,10	<i>Semi-conducteurs et équipements associés</i>		
14 USD Madrigal Pharmaceuticals Incorporated	1 541 559	0,06	366 USD Advanced Micro Devices Incorporated 19 225 641 0,70		
13 USD MistiTherapeutics Incorporated	1 437 058	0,05	85 USD Intel Corporation 5 081 063 0,19		
35 USD MyoKardia Incorporated	3 358 221	0,12	75 USD KLA Corporation 14 614 200 0,53		
203 USD Novartis AG (ADR)	17 739 365	0,65	495 USD Lattice Semiconductors Corporation 14 054 129 0,51		
50 USD Odonate Therapeutics Incorporated	2 125 637	0,08	526 USD MarvellTechnology Group Limited 18 455 093 0,68		
40 USD Oyster Point Pharma Incorporated	1 146 998	0,04	275 USD MicronTechnology Incorporated 14 172 688 0,52		
1 529 USD Pfizer Incorporated	49 994 605	1,82	166 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited (ADR) 9 405 994 0,34		
323 USD PPD Incorporated	8 653 264	0,32	129 USD Teradyne Incorporated 10 875 254 0,40		
7 USD Reata Pharmaceuticals Incorporated Class A	1 065 461	0,04	149 USD Texas Instruments Incorporated 18 933 766 0,69		
9 USD Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	5 535 517	0,20	<i>Logiciels et services</i>		
40 USD REVOLUTION Medicines Incorporated	1 265 957	0,05	22 USD Adobe Systems Incorporated 9 336 529 0,34		
172 USD Rigel Pharmaceuticals Incorporated	314 577	0,01	66 USD FleetCorTechnologies Incorporated 16 685 746 0,61		
21 USD Satsuma Pharmaceuticals Incorporated	609 712	0,02	254 USD Genpact Limited 9 261 983 0,34		
25 USD Seattle Genetics Incorporated	4 293 539	0,16	227 USD Global Payments Incorporated 38 449 801 1,40		
111 USD Syndax Pharmaceuticals Incorporated	1 641 819	0,06	44 USD Guidewire Software Incorporated 4 861 659 0,18		
58 USD Tricida Incorporated	1 594 967	0,06	779 USD Microsoft Corporation 158 524 115 5,79		
28 USD Turning PointTherapeutics I	1 838 684	0,07	135 USD PayPal Holdings Incorporated 23 516 520 0,86		
39 USD UroGen Pharma Limited	1 030 669	0,04	79 USD Q2 Holdings Incorporated 6 806 836 0,25		
23 USD Vertex Pharmaceuticals Incorporated	6 767 126	0,25	134 USD salesforce.com Incorporated 25 115 895 0,92		
46 USD WaVe Life Sciences Limited	481 171	0,02	70 USD Science Applications International Corporation 5 419 889 0,20		
<b>Total de la santé</b>	<b>385 096 240</b>	<b>14,06</b>	24 USD ServiceNow Incorporated 9 530 252 0,35		
<b>Industrielles</b>			82 USD SlackTechnologies Incorporated Class A 2 553 297 0,09		
<i>Biens d'investissement</i>			28 USD Splunk Incorporated 5 638 311 0,21		
3 USD 3M Company	438 488	0,02	168 USD SS&CTechnologies Holdings Incorporated 9 464 636 0,34		
166 USD Dycom Industries Incorporated	6 780 789	0,25	548 USD SVMK Incorporated 12 902 815 0,47		
276 USD Fortive Corporation	18 675 446	0,68	160 USD Visa Incorporated Class A 30 989 297 1,13		
22 USD General Electric Company	152 603	0,01	40 USD WEX Incorporated 6 673 830 0,24		
73 USD Honeywell International Incorporated	10 555 070	0,38	55 USD Workday Incorporated Class A 10 311 170 0,38		
4 USD IllinoisTool Works Incorporated	659 884	0,02	<i>Matériel et équipement informatiques</i>		
660 USD Ingersoll Rand Incorporated	18 561 393	0,68	377 USD Apple Incorporated 137 543 827 5,02		
145 USD Kennametal Incorporated	4 156 863	0,15	430 USD Corning Incorporated 11 154 845 0,41		
132 USD Northrop Grumman Corporation	40 530 123	1,48	157 USD Lumentum Holdings Incorporated 12 764 397 0,46		
309 USD nVent Electric Plc	5 786 221	0,21	<b>Total des technologies de l'information</b> <b>672 323 478</b> <b>24,55</b>		
372 USD RaytheonTechnologies Corporation	22 962 323	0,84	<b>Matériaux</b>		
192 USD Rexnord Corporation	5 592 019	0,20	<i>Matériaux</i>		
29 USD Stanley Black & Decker Incorporated	4 047 456	0,15	186 USD Ball Corporation 12 929 448 0,47		
132 USD TraneTechnologies Plc	11 778 461	0,43	207 USD Cabot Corporation 7 684 207 0,28		
105 USD Triton International Limited	3 171 511	0,12	90 USD Celanese Corporation 7 790 804 0,28		
42 USD Westinghouse Air BrakeTechnologies Corporation	2 411 607	0,09	117 USD FMC Corporation 11 689 710 0,43		
<i>Services commerciaux et professionnels</i>			91 USD Ingevity Corporation 4 753 642 0,17		
22 USD Equifax Incorporated	3 740 280	0,14	83 USD Linde Plc 17 503 317 0,64		
124 USD IHS Markit Limited	9 339 350	0,34			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington US Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Services aux collectivités</b>		
<b>Actions ordinaires (suite)</b>			<i>Services aux collectivités</i>		
<b>Matériaux (suite)</b>			335 USD Duke Energy Corporation		
<i>Matériaux (suite)</i>			339 USD Edison International		
163 USD Livent Corporation	1 005 842	0,04	705 USD Exelon Corporation		
128 USD PPG Industries Incorporated	13 570 801	0,50	202 USD NRG Energy Incorporated		
<b>Total des matériaux</b>	<b>76 927 771</b>	<b>2,81</b>	80 USD Sempra Energy		
<b>Immobilier</b>			<b>Total des services aux collectivités</b>		
<i>Immobilier</i>			<b>86 734 969</b>		
102 USD Alexandria Real Estate Equities Incorporated REIT	16 605 801	0,60	<b>Total des actions ordinaires</b>		
132 USD AmericanTower Corporation REIT	34 221 647	1,25	<b>2 686 973 126</b>		
312 USD Douglas Emmett REIT Incorporated	9 551 295	0,35	<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>		
43 USD Equinix Incorporated REIT	30 378 689	1,11	<b>2 686 973 126</b>		
28 USD Sun Communities REIT Incorporated	3 769 597	0,14	<b>Total des investissements en titres</b>		
<b>Total de l'immobilier</b>	<b>94 527 029</b>	<b>3,45</b>	<b>2 686 973 126</b>		
			<b>Contrats de prise en pension</b>		
			49 813 USD Contrat de prise en pension à zéro coupon avec State Street 01/07/2020		
			<b>49 813 000</b>		
			<b>1,82</b>		
			<b>49 813 000</b>		
			<b>1,82</b>		

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Contrats de change à terme catégorie couverte

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 568 922	USD 645 350	State Street Bank	(5 964)	(0,00)
31/07/2020	EUR 6 743	USD 7 560	State Street Bank	19	0,00
31/07/2020	USD 15 245	EUR 13 587	State Street Bank	(25)	(0,00)
31/07/2020	USD 15 920	EUR 14 148	State Street Bank	19	0,00
<b>Total de la catégorie D EUR (couverte)</b>				<b>(5 951)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie G EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 4 308 260	USD 4 887 026	State Street Bank	(45 164)	(0,00)
31/07/2020	EUR 51 099	USD 57 286	State Street Bank	142	0,00
31/07/2020	USD 114 983	EUR 102 481	State Street Bank	(191)	(0,00)
31/07/2020	USD 120 521	EUR 107 111	State Street Bank	144	0,00
<b>Total de la catégorie G EUR (couverte)</b>				<b>(45 069)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie N EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 24 742	USD 28 066	State Street Bank	(260)	(0,00)
31/07/2020	EUR 294	USD 329	State Street Bank	1	0,00
31/07/2020	USD 658	EUR 587	State Street Bank	(1)	(0,00)
31/07/2020	USD 692	EUR 615	State Street Bank	1	0,00
<b>Total de la catégorie N EUR (couverte)</b>				<b>(259)</b>	<b>(0,00)</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

## Instruments financiers dérivés (suite)

### Contrats de change à terme (suite)

#### Contrats de change à terme catégories couvertes (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie S EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR	33 546 267 USD	38 051 273 State Street Bank	(350 114)	(0,01)
31/07/2020	EUR	1 001 688 USD	1 123 004 State Street Bank	2 749	0,00
31/07/2020	USD	1 039 186 EUR	922 959 State Street Bank	1 914	0,00
31/07/2020	USD	925 576 EUR	824 968 State Street Bank	(1 569)	(0,00)
<b>Total de la catégorie S EUR (couverte)</b>				<b>(347 020)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total des contrats de change à terme catégories couvertes</b>				<b>(398 299)</b>	<b>(0,01)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				4 989	0,00
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(403 288)	(0,01)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(398 299)</b>	<b>(0,01)</b>

## Contrats d'échange

### Contrats d'échange sur rendement global

Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions (Note 5)	(791 097)	(0,03)
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global</b>	<b>(791 097)</b>	<b>(0,03)</b>
		% des
	Valeur de marché	actifs
	USD	nets
Total des cntrats d'échange à la valeur positive du marché	31 386	0,00
Total des contrats d'échange à la valeur négative du marché	(822 483)	(0,03)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>(791 097)</b>	<b>(0,03)</b>
		% des
	Juste valeur	actifs
	USD	nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>2 747 749</b>	<b>0,10</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>2 738 344 479</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington US Research Equity Fund (suite)

## Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Logiciels et services	14,10
Médias et divertissements	12,49
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	7,27
Distribution	7,20
Équipements et services médicaux	6,79
Matériel et équipement informatiques	5,89
Biens d'investissement	5,71
Semi-conducteurs et équipements associés	4,56
Financières diversifiées	4,52
Immobilier	3,45
Assurance	3,20
Services aux collectivités	3,17
Services de consommation	3,01
Énergie	2,98
Matériaux	2,81
Alimentation, boisson et tabac	2,71
Produits ménagers et d'hygiène personnelle	2,10
Banques	2,00
Biens de consommation durables et habillement	1,41
Transport	1,32
Services commerciaux et professionnels	0,88
Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	0,28
Services de télécommunication	0,27
<b>Total des investissements</b>	<b>98,12</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,88</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>
<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	94,40
Royaume-Uni	1,19
Bermudes	0,65
Suisse	0,65
Irlande	0,43
Taiwan	0,34
Suède	0,33
Canada	0,13
<b>Total des investissements</b>	<b>98,12</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>1,88</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

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

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment 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 Index (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 (valorisée à un rendement égal au taux de clôture du même jour du LIBOR à 3 mois) et est renouvelée par un nouvel instrument à 3 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 macroéconomies fondamentales, quantitatives fondées sur modèle, crédit bottom-up. Le Gestionnaire d'investissement pourra ajouter ou supprimer des sources d'alpha sans devoir en aviser préalablement les Porteurs de parts ni solliciter leur accord.

Le Gestionnaire d'investissement 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 fonds de placement immobiliers (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 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 la Réglementation S (les titres relevant de la Règle 144A et de la Réglementation S sont ceux commercialisés sans enregistrement en application de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (US Securities Act) de 1933, telle qu'amendée), 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 d'investissement, une liquidité suffisante.

Le Compartiment peut acheter et vendre des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris des contrats à terme sur taux d'intérêt, crédit, indice et devises ; des contrats d'échange de devises, sur taux d'intérêt, sur rendement global 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 d'IFD 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 d'IFD 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 d'investissement 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.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)  
30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement (suite)

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 hypothèques, à des crédits hypothécaires commerciaux 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 d'investissement. 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 d'investissement 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 d'investissement procédera à sa propre évaluation du crédit concernant 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 à compter de la rétrogradation, sauf si la notation est 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 nette au crédit 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.

Le Compartiment sera libellé en dollar américain. Des positions de change seront prises au gré des opportunités. Elles pourront inclure des positions de change croisées, non liées aux positions obligataires et quasi-liquides du Compartiment.

Une approche par la VaR absolue est utilisée pour surveiller et mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment ne pourra pas dépasser 20 % de la valeur liquidative du Compartiment.

En moyenne, l'effet de levier attendu sera généralement de l'ordre de 2 000 % de la valeur liquidative grâce à l'utilisation d'IFD, mais il peut être supérieur à ce chiffre à titre exceptionnel, notamment en raison du nombre élevé de positions de compensation ou de placements temporaires dans des taux d'intérêt à court terme via des produits dérivés. Afin de respecter les dispositions réglementaires actuelles relatives à la divulgation d'informations sur l'effet de levier, il est calculé en faisant la somme des montants notionnels de tous les IFD. Ce calcul comprend l'exposition notionnelle associée aux IFD, mais ne comprend pas les investissements sous-jacents du Compartiment qui composent 100 % du total de l'actif net. Lorsque les IFD sont utilisés à des fins de couverture ou sont eux-mêmes adossés à des transactions égales ou opposées, la somme des montants notionnels bruts des IFD peut ne pas refléter le véritable risque économique du Compartiment. En raison du fort effet de levier dudit Compartiment, les porteurs de parts doivent également se référer aux avertissements de risque pertinents dans les sections « Facteurs de risque » et « Tous les Compartiments ».

### 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.

	Rendements totaux (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie T GBP (couverte)	0,82 %	0,41 %	2,16 %	1,37 %	1,50 %	18 janvier 2012
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en GBP	0,60 %	0,94 %	0,60 %	0,44 %	0,48 %	
Catégorie S USD	1,25 %	1,65 %	3,22 %	2,04 %	1,53 %	31 octobre 2012
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index	0,94 %	2,11 %	2,08 %	1,50 %	1,07 %	
Catégorie N USD	1,17 %	1,56 %	3,15 %	1,96 %	1,42 %	21 mai 2013
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index	0,94 %	2,11 %	2,08 %	1,50 %	1,13 %	
Catégorie D EUR (couverte)	n/a	(1,32 %)	0,14 %	(0,57 %)	(0,48 %)	23 juillet 2013

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

### Performance (suite)

	Rendements totaux (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en EUR	0,14 %	(0,14 %)	(0,48 %)	(0,54 %)	(0,37 %)	
Catégorie DL USD	0,76 %	0,74 %	n/a	n/a	2,08 %	20 décembre 2018
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index	0,94 %	2,11 %	n/a	n/a	2,38 %	
Catégorie N GBP (couverte)	0,63 %	0,23 %	n/a	n/a	1,20 %	25 janvier 2019
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en GBP	0,60 %	0,94 %	n/a	n/a	0,94 %	
Catégorie S USD (distribution)	1,32 %	n/a	n/a	n/a	1,35 %	19 décembre 2019
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index	0,94 %	n/a	n/a	n/a	1,01 %	
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	0,35 %	n/a	n/a	n/a	0,29 %	19 décembre 2019
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en EUR	0,14 %	n/a	n/a	n/a	0,12 %	
Catégorie S GBP (couverte – distribution)	0,70 %	n/a	n/a	n/a	0,66 %	19 décembre 2019
ICE BofA ML USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index couvert en GBP	0,60 %	n/a	n/a	n/a	0,62 %	

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

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	57 519 512	161 003 654	165 796 556
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie DL USD</b>			
Total des actifs nets	10 138	152 665	328 613
Nombre de parts en circulation	982	14 907	32 670
Valeur liquidative par part	10,3194	10,2412	10,0586
<b>Catégorie N USD</b>			
Total des actifs nets	3 583 481	3 296 994	3 179 341
Nombre de parts en circulation	324 214	301 799	298 671
Valeur liquidative par part	11,0528	10,9245	10,6450
<b>Catégorie S USD</b>			
Total des actifs nets	30 065 260	56 852 747	30 609 687
Nombre de parts en circulation	2 675 300	5 121 933	2 832 100
Valeur liquidative par part	11,2381	11,0999	10,8081
<b>Catégorie S USD (distribution)</b>			
Total des actifs nets	473 825	652 179	-
Nombre de parts en circulation	47 100	65 200	-
Valeur liquidative par part	10,0600	10,0027	-

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

## Informations statistiques (suite)

Information sur la catégorie de parts <sup>1</sup> (suite)	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Catégorie S CHF (couverte)<sup>2</sup></b>			
Total des actifs nets	-	75 428 262	75 906 823
Nombre de parts en circulation	-	7 505 789	7 505 149
Valeur liquidative par part	-	10,0493	10,1140
Valeur liquidative par part en USD*	-	10,3778	10,2597
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>			
Total des actifs nets	135 834	135 837	137 060
Nombre de parts en circulation	14 048	14 048	14 048
Valeur liquidative par part	9,6692	9,6695	9,7565
Valeur liquidative par part en USD*	10,8600	10,8540	11,1531
<b>Catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>			
Total des actifs nets	1 860 151	1 515 051	-
Nombre de parts en circulation	186 937	151 600	-
Valeur liquidative par part	9,9507	9,9937	-
Valeur liquidative par part en USD*	11,1761	11,2180	-
<b>Catégorie N GBP (couverte)</b>			
Total des actifs nets	19 301	19 181	-
Nombre de parts en circulation	1 897	1 897	-
Valeur liquidative par part	10,1726	10,1093	-
Valeur liquidative par part en USD*	12,5693	13,3922	-
<b>Catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>			
Total des actifs nets	14 054 519	11 986 707	-
Nombre de parts en circulation	1 407 580	1 199 161	-
Valeur liquidative par part	9,9849	9,9959	-
Valeur liquidative par part en USD*	12,3373	13,2421	-
<b>Catégorie T GBP (couverte)</b>			
Total des actifs nets	3 039 327	3 319 526	42 809 367
Nombre de parts en circulation	267 898	294 983	3 856 061
Valeur liquidative par part	11,3451	11,2533	11,1018
Valeur liquidative par part en USD*	14,0180	14,9078	14,1393

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

<sup>2</sup> La catégorie de parts S CHF (couverte) a été liquidée le 20 mai 2020.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Obligations de sociétés (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>			<i>Entreprise (suite)</i>		
<b>Titres adossés à des actifs</b>			I 275 USD Public Service Electric & Gas Company 1,90 % 15/03/2021		
50 USD Dryden 55 CLO Limited 1,82 % 15/04/2031 <sup>(0)</sup>	50 000	0,09	300 EUR Ecopetrol SA 1,00 % 18/04/2024	312 584	0,54
144 USD LCM XIV LP 1,74 % 20/07/2031 <sup>(0)</sup>	143 998	0,25	I 15 USD Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,20 % 21/07/2021	112 659	0,20
12 USD Marlette FundingTrust 3,20 % 15/09/2028	12 228	0,02	250 USD UBS Group Funding Switzerland AG 6,88 % 29/12/2049 <sup>(0)</sup>	252 813	0,44
300 USD OneMain Direct Auto Receivables Trust 3,43 % 16/12/2024	304 277	0,53	I 275 USD Unum Group 5,63 % 15/09/2020	1 286 366	2,24
259 USD Sofi Consumer Loan Program 20161 LL Class A 3,26 % 25/08/2025	260 813	0,45	<b>Total des obligations de sociétés</b>	<b>20 816 296</b>	<b>36,19</b>
137 USD Sounds Point CLO IV-R Limited Class X 1,74 % 18/04/2031 <sup>(0)</sup>	136 362	0,24	<b>Obligations d'État</b>		
300 USD Westlake Automobile Receivables Trust 3,32 % 16/10/2023	301 920	0,53	<i>Gouvernements non américains</i>		
<b>Total des titres adossés à des actifs</b>	<b>1 209 598</b>	<b>2,11</b>	5 AUD Obligation d'État de l'Australie 2,75 % 21/04/2024	3 760	0,01
<b>Obligations de sociétés</b>			5 AUD Obligation d'État de l'Australie 4,75 % 21/04/2027	4 397	0,01
<i>Entreprise</i>			5 AUD Obligation d'État de l'Australie 4,50 % 21/04/2033	4 885	0,01
I 900 USD AIG Global Funding 1,93 % 02/07/2020	I 900 000	3,30	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5,50 % 04/01/2031	9 221	0,01
135 EUR Altice France SA 3,38 % 15/01/2028	143 188	0,25	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,00 % 04/01/2037	9 666	0,02
I 000 USD Ameren Corporation 2,70 % 15/11/2020	I 006 119	1,75	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,25 % 04/07/2039	10 477	0,02
I 340 USD American Electric Power Company Incorporated 2,15 % 13/11/2020	I 348 412	2,34	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,75 % 04/07/2040	11 294	0,02
I 600 USD Anthem Incorporated 4,35 % 15/08/2020	I 607 042	2,79	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,25 % 04/07/2042	9 896	0,02
100 EUR AT&T Incorporated 2,65 % 17/12/2021	115 525	0,20	5 EUR Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,50 % 04/07/2044	9 184	0,01
100 EUR AT&T Incorporated 1,45 % 01/06/2022	114 252	0,20	<i>Bons du Trésor américain</i>		
2 625 USD Citigroup Incorporated 2,65 % 26/10/2020	2 643 324	4,59	3 925 USD Bon du Trésor des États-Unis zéro coupon 23/07/2020	3 924 755	6,82
575 USD Consolidated Edison Incorporated 2,00 % 15/05/2021	582 097	1,01	I 3 525 USD Bon du Trésor des États-Unis zéro coupon 10/09/2020	13 520 673	23,51
305 USD Credit Suisse Group AG 7,50 % 29/12/2049 <sup>(0)</sup>	327 875	0,57	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 1,63 % 15/05/2026	5 358	0,01
I 575 USD Dominion Energy Gas Holdings LLC 2,80 % 15/11/2020	I 585 812	2,76	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 5,38 % 15/02/2031	7 430	0,01
I 400 USD Duke Energy Progress LLC 3,00 % 15/09/2021	I 430 355	2,49	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 4,38 % 15/11/2039	7 862	0,02
200 EUR Equinix Incorporated 2,88 % 01/02/2026	228 193	0,40	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 3,00 % 15/05/2042	6 657	0,01
260 EUR Fidelity National Information Services Incorporated 0,63 % 03/12/2025	289 202	0,50	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 2,88 % 15/05/2043	6 532	0,01
20 USD Ford Motor Company 8,50 % 21/04/2023	21 150	0,04	5 USD Bon du Trésor des États-Unis 3,63 % 15/02/2044	7 319	0,01
135 USD Hewlett Packard Enterprise Company 4,45 % 02/10/2023	147 293	0,26	<b>Total des obligations d'État</b>	<b>17 559 366</b>	<b>30,53</b>
2 100 USD JPMorgan Chase & Company 2,55 % 29/10/2020	2 110 711	3,67	<b>Titres à court terme</b>		
775 USD Marathon Petroleum Corporation 3,40 % 15/12/2020	782 375	1,36	<i>Automobile et composants</i>		
320 EUR Medtronic Global Holdings SCA zéro coupon 07/03/2021	359 347	0,62	I 175 USD American Honda Finance Corporation zéro coupon 24/08/2020	I 174 031	2,04
775 USD NextEra Energy Capital Holdings Incorporated 3,30 % 15/08/2022	822 437	1,43	<i>Alimentation, boisson et tabac</i>		
			500 USD Mondelez International Incorporated zéro coupon 14/07/2020	499 951	0,87
			<i>Services aux collectivités</i>		
			I 083 USD National Grid USA zéro coupon 20/07/2020	I 082 800	1,88

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations de sociétés (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<i>Entreprise (suite)</i>		
<b>Titres à court terme (suite)</b>			95 USD Broadcom Incorporated 4,70 % 15/04/2025		
<i>Services aux collectivités (suite)</i>			1 000 USD Cox Communications Incorporated 3,25 % 15/12/2022		
850 USD	Oglethorpe Power Corporation zéro coupon 21/07/2020	849 811 1,48	145 USD	CVS Health Corporation 1,03 % 09/03/2021 <sup>(6)</sup>	145 551 0,25
300 USD	Oglethorpe Power Corporation zéro coupon 28/07/2020	299 910 0,52	875 USD	Électricité de France SA 2,35 % 13/10/2020	877 909 1,53
<b>Total des titres à court terme</b>		<b>3 906 503 6,79</b>	1 175 USD	Exelon Corporation 5,15 % 01/12/2020	1 183 507 2,06
<b>Total des titres à revenu fixe</b>		<b>43 491 763 75,62</b>	450 USD	Fifth Third Bank 1,01 % 30/10/2020 <sup>(6)</sup>	450 259 0,78
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			75 USD	Fox Corporation 3,67 % 25/01/2022	78 504 0,14
			775 USD	General Mills Incorporated 3,20 % 16/04/2021	791 635 1,38
			65 USD	General Motors Financial Company Incorporated 1,04 % 06/11/2020 <sup>(6)</sup>	64 741 0,11
			800 USD	IBM Credit LLC 0,83 % 30/11/2020 <sup>(6)</sup>	801 336 1,39
			30 USD	Navient Corporation 5,88 % 25/03/2021	29 475 0,05
			90 USD	Navient Corporation 6,63 % 26/07/2021	88 200 0,15
			90 USD	Navient Corporation 7,25 % 25/01/2022	90 225 0,16
			100 USD	T-Mobile USA Incorporated 5,13 % 15/04/2025	102 250 0,18
			1 550 USD	UnitedHealth Group Incorporated 0,57 % 15/06/2021 <sup>(6)</sup>	1 550 547 2,69
			580 USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 2,90 % 13/05/2022	598 779 1,04
			<b>Total des obligations de sociétés</b>		<b>10 973 024 19,08</b>
			<b>Total des titres à revenu fixe</b>		<b>11 090 519 19,28</b>
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>			<b>11 090 519 19,28</b>		
<b>Obligations convertibles</b>			<b>Total des investissements en titres</b>		
<i>Entreprise</i>			<b>54 582 282 94,90</b>		
115 USD	Teva Pharmaceutical Finance Company LLC 0,25 % 01/02/2026	111 367 0,19	<b>Contrats de prise en pension</b>		
6 USD	Zscaler Incorporated 0,13 % 01/07/2025	6 128 0,01	726 USD Contrat de prise en pension à zéro coupon avec State Street 01/07/2020		
<b>Total des obligations convertibles</b>		<b>117 495 0,20</b>			726 000 1,26
<b>Obligations de sociétés</b>					<b>Total des contrats de prise en pension</b>
<i>Titres adossés à des actifs</i>					<b>726 000 1,26</b>
200 USD	Sprint Spectrum LLC 4,74 % 20/03/2025	217 044 0,38			
200 USD	Sprint Spectrum LLC 5,15 % 20/03/2028	230 000 0,40			
<i>Entreprise</i>					
700 USD	AbbVie Incorporated 0,72 % 21/05/2021 <sup>(6)</sup>	700 425 1,22			
325 USD	ABN AMRO Bank NV 1,55 % 19/01/2021 <sup>(6)</sup>	325 606 0,57			
235 USD	Allstate Corporation 1,80 % 29/03/2021 <sup>(6)</sup>	235 350 0,41			
450 USD	American Express Company 1,09 % 30/10/2020 <sup>(6)</sup>	450 326 0,78			
800 USD	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA 1,63 % 20/07/2020 <sup>(6)</sup>	800 481 1,39			

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
02/07/2020	CHF 483 000	USD 501 396	Bank of America Merrill Lynch	8 339	0,01
02/07/2020	NOK 10 060 000	USD 1 040 654	Bank of America Merrill Lynch	2 157	0,00
02/07/2020	USD 606 051	EUR 536 000	Bank of America Merrill Lynch	4 043	0,01
02/07/2020	USD 962 719	GBP 781 000	Bank of America Merrill Lynch	(2 285)	(0,00)
02/07/2020	USD 212 473	GBP 168 000	Bank of America Merrill Lynch	4 892	0,01
02/07/2020	USD 195 304	NOK 1 888 000	Bank of America Merrill Lynch	(405)	(0,00)
05/08/2020	NOK 1 888 000	USD 195 329	Bank of America Merrill Lynch	405	0,00
05/08/2020	USD 1 040 788	NOK 10 060 000	Bank of America Merrill Lynch	(2 157)	(0,00)
02/07/2020	CAD 1 004 000	USD 734 794	Bank of Montreal	2 358	0,00

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
02/07/2020	USD 110 125	CAD 149 000	Bank of Montreal	727	0,00
05/08/2020	USD 734 853	CAD 1 004 000	Bank of Montreal	(2 364)	(0,00)
02/07/2020	AUD 98 000	USD 67 378	Barclays Bank	95	0,00
02/07/2020	AUD 487 000	USD 336 604	Barclays Bank	(1 305)	(0,00)
02/07/2020	CAD 465 000	USD 343 458	Barclays Bank	(2 049)	(0,00)
02/07/2020	CHF 78 000	USD 81 140	Barclays Bank	1 177	0,00
02/07/2020	CHF 120 000	USD 127 219	Barclays Bank	(577)	(0,00)
02/07/2020	EUR 3 692 000	USD 4 136 211	Barclays Bank	10 458	0,02
02/07/2020	EUR 158 000	USD 178 238	Barclays Bank	(781)	(0,00)
02/07/2020	GBP 48 000	USD 60 160	Barclays Bank	(851)	(0,00)
02/07/2020	JPY 848 468 000	USD 7 895 711	Barclays Bank	(31 151)	(0,05)
02/07/2020	JPY 2 169 000	USD 19 929	Barclays Bank	176	0,00
02/07/2020	NOK 1 855 000	USD 195 474	Barclays Bank	(3 186)	(0,01)
02/07/2020	NZD 112 000	USD 71 873	Barclays Bank	227	0,00
02/07/2020	NZD 80 000	USD 52 184	Barclays Bank	(684)	(0,00)
02/07/2020	RUB 1 495 000	USD 21 044	Barclays Bank	(62)	(0,00)
02/07/2020	SEK 775 000	USD 82 706	Barclays Bank	478	0,00
02/07/2020	SEK 1 334 000	USD 144 155	Barclays Bank	(971)	(0,00)
02/07/2020	USD 551 236	AUD 810 000	Barclays Bank	(6 449)	(0,01)
02/07/2020	USD 97 241	AUD 140 000	Barclays Bank	850	0,00
02/07/2020	USD 24 568	CAD 33 000	Barclays Bank	339	0,00
02/07/2020	USD 102 174	CHF 98 000	Barclays Bank	(1 251)	(0,00)
02/07/2020	USD 981 521	EUR 866 000	Barclays Bank	8 873	0,02
02/07/2020	USD 89 724	EUR 80 000	Barclays Bank	(127)	(0,00)
02/07/2020	USD 174 847	GBP 139 000	Barclays Bank	3 099	0,01
02/07/2020	USD 1 745 910	JPY 1 89 560 000	Barclays Bank	(11 145)	(0,02)
02/07/2020	USD 24 103	JPY 2 576 000	Barclays Bank	226	0,00
02/07/2020	USD 126 890	NOK 1 239 000	Barclays Bank	(1 544)	(0,00)
02/07/2020	USD 40 144	NOK 378 000	Barclays Bank	960	0,00
02/07/2020	USD 12 086	NZD 19 000	Barclays Bank	(145)	(0,00)
02/07/2020	USD 37 588	NZD 58 000	Barclays Bank	251	0,00
02/07/2020	USD 21 587	RUB 1 495 000	Barclays Bank	606	0,00
02/07/2020	USD 118 628	SEK 1 107 000	Barclays Bank	(191)	(0,00)
02/07/2020	USD 129 047	SEK 1 196 000	Barclays Bank	675	0,00
02/07/2020	USD 20 719	SGD 29 000	Barclays Bank	(68)	(0,00)
02/07/2020	USD 121 590	ZAR 2 136 000	Barclays Bank	(1 345)	(0,00)
02/07/2020	USD 160 575	ZAR 2 740 000	Barclays Bank	2 877	0,00
05/08/2020	EUR 40 000	USD 44 879	Barclays Bank	80	0,00
05/08/2020	USD 2 946 733	EUR 2 627 000	Barclays Bank	(5 961)	(0,01)
05/08/2020	USD 74 267	GBP 60 000	Barclays Bank	114	0,00
05/08/2020	USD 12 136	SEK 113 000	Barclays Bank	2	0,00
02/07/2020	AUD 320 000	USD 219 427	BNP Paribas	893	0,00
02/07/2020	JPY 805 586 000	USD 7 516 337	BNP Paribas	(49 257)	(0,09)
02/07/2020	NZD 345 000	USD 224 760	BNP Paribas	(2 666)	(0,00)
02/07/2020	NZD 631 000	USD 405 670	BNP Paribas	536	0,00
02/07/2020	PLN 94 000	USD 23 481	BNP Paribas	283	0,00
02/07/2020	SGD 50 000	USD 35 279	BNP Paribas	562	0,00
02/07/2020	USD 281 141	AUD 410 000	BNP Paribas	(1 144)	(0,00)
02/07/2020	USD 97 702	NZD 154 000	BNP Paribas	(1 435)	(0,00)
05/08/2020	AUD 410 000	USD 281 171	BNP Paribas	1 164	0,00
05/08/2020	USD 219 450	AUD 320 000	BNP Paribas	(909)	(0,00)
05/08/2020	USD 405 678	NZD 631 000	BNP Paribas	(552)	(0,00)
02/07/2020	USD 302 320	CAD 410 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 292	0,00
02/07/2020	SEK 226 000	USD 24 106	Citibank	151	0,00
02/07/2020	USD 233 051	AUD 335 000	Citibank	2 404	0,00
02/07/2020	USD 12 572	CAD 17 000	Citibank	91	0,00
02/07/2020	USD 16 666 595	EUR 14 970 000	Citibank	(146 961)	(0,26)
02/07/2020	USD 12 676	NOK 117 000	Citibank	548	0,00
02/07/2020	NOK 1 590 000	USD 165 096	Credit Suisse	(278)	(0,00)
02/07/2020	USD 239 059	JPY 25 900 000	Credit Suisse	(1 012)	(0,00)

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
31/07/2020	USD 334 414	EUR 298 000	Credit Suisse	(495)	(0,00)
02/07/2020	AUD 845 000	USD 587 734	Deutsche Bank	(5 951)	(0,01)
02/07/2020	USD 940 974	NOK 8 720 000	Deutsche Bank	37 066	0,06
02/07/2020	USD 897 262	SEK 8 230 000	Deutsche Bank	13 897	0,02
02/07/2020	CAD 230 000	USD 170 145	Goldman Sachs	(1 276)	(0,00)
02/07/2020	JPY 35 000 000	USD 321 869	Goldman Sachs	2 550	0,00
02/07/2020	TRY 8 859 000	USD 1 291 870	Goldman Sachs	328	0,00
02/07/2020	USD 97 852	AUD 140 000	Goldman Sachs	1 462	0,00
02/07/2020	USD 718 057	TRY 4 937 000	Goldman Sachs	(2 068)	(0,00)
02/07/2020	USD 119 621	TRY 820 000	Goldman Sachs	13	0,00
02/07/2020	USD 998 123	ZAR 17 548 000	Goldman Sachs	(11 834)	(0,02)
02/07/2020	USD 116 201	ZAR 2 004 000	Goldman Sachs	863	0,00
02/07/2020	ZAR 4 206 000	USD 239 659	Goldman Sachs	2 413	0,00
02/07/2020	ZAR 2 070 000	USD 119 365	Goldman Sachs	(228)	(0,00)
05/08/2020	USD 1 280 202	TRY 8 859 000	Goldman Sachs	(1 795)	(0,00)
02/07/2020	GBP 976 000	USD 1 217 831	HSBC	(11 884)	(0,02)
02/07/2020	USD 2 073 063	GBP 1 660 000	HSBC	21 966	0,04
02/07/2020	USD 241 379	NZD 375 000	HSBC	(27)	(0,00)
02/07/2020	AUD 131 000	USD 89 860	JPMorgan Chase	332	0,00
02/07/2020	AUD 314 000	USD 217 587	JPMorgan Chase	(1 398)	(0,00)
02/07/2020	CAD 354 000	USD 261 847	JPMorgan Chase	(1 935)	(0,00)
02/07/2020	CHF 2 439 000	USD 2 540 405	JPMorgan Chase	33 601	0,06
02/07/2020	CHF 147 000	USD 156 637	JPMorgan Chase	(1 499)	(0,00)
02/07/2020	EUR 195 000	USD 216 245	JPMorgan Chase	2 770	0,00
02/07/2020	EUR 10 855 000	USD 12 296 329	JPMorgan Chase	(104 533)	(0,18)
02/07/2020	GBP 811 000	USD 1 000 814	JPMorgan Chase	1 258	0,00
02/07/2020	GBP 3 014 000	USD 3 739 275	JPMorgan Chase	(15 174)	(0,03)
02/07/2020	JPY 57 009 000	USD 531 875	JPMorgan Chase	(3 450)	(0,01)
02/07/2020	JPY 99 227 000	USD 909 021	JPMorgan Chase	10 725	0,02
02/07/2020	MXN 1 360 000	USD 60 958	JPMorgan Chase	(2 101)	(0,00)
02/07/2020	NOK 2 610 000	USD 267 470	JPMorgan Chase	3 081	0,01
02/07/2020	NOK 9 488 000	USD 997 998	JPMorgan Chase	(14 482)	(0,03)
02/07/2020	NZD 347 000	USD 223 003	JPMorgan Chase	377	0,00
02/07/2020	NZD 219 000	USD 142 139	JPMorgan Chase	(1 158)	(0,00)
02/07/2020	SEK 4 740 000	USD 505 475	JPMorgan Chase	3 290	0,01
02/07/2020	SEK 3 486 000	USD 375 866	JPMorgan Chase	(1 697)	(0,00)
02/07/2020	USD 163 526	AUD 236 000	JPMorgan Chase	1 039	0,00
02/07/2020	USD 129 259	AUD 188 000	JPMorgan Chase	(179)	(0,00)
02/07/2020	USD 189 017	CAD 258 000	JPMorgan Chase	(412)	(0,00)
02/07/2020	USD 440 917	CAD 594 000	JPMorgan Chase	4 796	0,01
02/07/2020	USD 2 946 640	CHF 2 831 000	JPMorgan Chase	(41 065)	(0,07)
02/07/2020	USD 171 668	CHF 162 000	JPMorgan Chase	700	0,00
02/07/2020	USD 330 191	CNH 2 368 000	JPMorgan Chase	(4 852)	(0,01)
02/07/2020	USD 1 389 272	EUR 1 229 000	JPMorgan Chase	8 920	0,02
02/07/2020	USD 60 534	EUR 54 000	JPMorgan Chase	(116)	(0,00)
02/07/2020	USD 2 181 571	GBP 1 774 000	JPMorgan Chase	(10 384)	(0,02)
02/07/2020	USD 110 794	GBP 88 000	JPMorgan Chase	2 061	0,00
02/07/2020	USD 24 157	ILS 83 000	JPMorgan Chase	175	0,00
02/07/2020	USD 530 951	JPY 57 901 000	JPMorgan Chase	(5 742)	(0,01)
02/07/2020	USD 1 273 083	JPY 136 555 000	JPMorgan Chase	7 337	0,01
02/07/2020	USD 241 716	NOK 2 368 000	JPMorgan Chase	(3 749)	(0,01)
02/07/2020	USD 170 511	NOK 1 615 000	JPMorgan Chase	3 102	0,01
02/07/2020	USD 139 946	NZD 219 000	JPMorgan Chase	(1 036)	(0,00)
02/07/2020	USD 375 812	NZD 581 000	JPMorgan Chase	1 795	0,00
02/07/2020	USD 23 805	PLN 94 000	JPMorgan Chase	41	0,00
02/07/2020	USD 109 534	SEK 1 040 000	JPMorgan Chase	(2 095)	(0,00)
02/07/2020	USD 491 253	SEK 4 543 000	JPMorgan Chase	3 631	0,01
02/07/2020	USD 35 298	SGD 50 000	JPMorgan Chase	(543)	(0,00)
02/07/2020	USD 66 116	SGD 92 000	JPMorgan Chase	168	0,00
02/07/2020	USD 219 352	TRY 1 490 000	JPMorgan Chase	2 017	0,00

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
02/07/2020	USD 117 024	TRY 806 000	JPMorgan Chase	(542)	(0,00)
02/07/2020	ZAR 6 210 000	USD 356 768	JPMorgan Chase	643	0,00
02/07/2020	ZAR 11 942 000	USD 694 706	JPMorgan Chase	(7 397)	(0,01)
31/07/2020	USD 411 893	EUR 365 000	JPMorgan Chase	1 686	0,00
05/08/2020	EUR 1 179 000	USD 1 323 086	JPMorgan Chase	2 085	0,00
05/08/2020	GBP 966 000	USD 1 199 223	JPMorgan Chase	(5 371)	(0,01)
05/08/2020	GBP 72 000	USD 88 748	JPMorgan Chase	237	0,00
05/08/2020	NOK 140 000	USD 14 422	JPMorgan Chase	93	0,00
05/08/2020	SGD 92 000	USD 66 122	JPMorgan Chase	(170)	(0,00)
05/08/2020	USD 27 510	AUD 40 000	JPMorgan Chase	(35)	(0,00)
05/08/2020	USD 16 114	CAD 22 000	JPMorgan Chase	(40)	(0,00)
05/08/2020	USD 14 751	CHF 14 000	JPMorgan Chase	(39)	(0,00)
05/08/2020	USD 11 627	CHF 11 000	JPMorgan Chase	7	0,00
05/08/2020	USD 12 333	EUR 11 000	JPMorgan Chase	(31)	(0,00)
05/08/2020	USD 14 635	EUR 13 000	JPMorgan Chase	24	0,00
05/08/2020	USD 12 171	JPY 1 304 000	JPMorgan Chase	79	0,00
05/08/2020	USD 692 169	ZAR 11 942 000	JPMorgan Chase	7 399	0,01
02/07/2020	AUD 188 000	USD 129 088	Morgan Stanley	350	0,00
02/07/2020	AUD 550 000	USD 381 978	Morgan Stanley	(3 302)	(0,01)
02/07/2020	CAD 206 000	USD 152 959	Morgan Stanley	(1 711)	(0,00)
02/07/2020	CHF 299 000	USD 311 379	Morgan Stanley	4 174	0,01
02/07/2020	CHF 62 000	USD 65 664	Morgan Stanley	(232)	(0,00)
02/07/2020	EUR 4 293 000	USD 4 814 867	Morgan Stanley	6 816	0,01
02/07/2020	EUR 2 549 000	USD 2 869 378	Morgan Stanley	(6 470)	(0,01)
02/07/2020	GBP 73 000	USD 90 916	Morgan Stanley	(716)	(0,00)
02/07/2020	ILS 83 000	USD 23 664	Morgan Stanley	318	0,00
02/07/2020	JPY 65 848 000	USD 613 296	Morgan Stanley	(2 941)	(0,01)
02/07/2020	JPY 54 061 000	USD 493 224	Morgan Stanley	7 874	0,01
02/07/2020	NOK 1 162 000	USD 1 19 585	Morgan Stanley	866	0,00
02/07/2020	NOK 760 000	USD 80 977	Morgan Stanley	(2 195)	(0,00)
02/07/2020	NZD 189 000	USD 120 367	Morgan Stanley	1 301	0,00
02/07/2020	NZD 243 000	USD 157 823	Morgan Stanley	(1 391)	(0,00)
02/07/2020	SEK 8 099 000	USD 865 145	Morgan Stanley	4 160	0,01
02/07/2020	SEK 1 560 000	USD 168 757	Morgan Stanley	(1 314)	(0,00)
02/07/2020	USD 144 158	AUD 211 000	Morgan Stanley	(1 117)	(0,00)
02/07/2020	USD 36 920	AUD 53 000	Morgan Stanley	430	0,00
02/07/2020	USD 21 217	CAD 29 000	Morgan Stanley	(75)	(0,00)
02/07/2020	USD 237 181	CAD 319 000	Morgan Stanley	2 967	0,01
02/07/2020	USD 466 443	CHF 446 000	Morgan Stanley	(4 243)	(0,01)
02/07/2020	USD 96 403	CHF 91 000	Morgan Stanley	366	0,00
02/07/2020	USD 78 183	EUR 70 000	Morgan Stanley	(437)	(0,00)
02/07/2020	USD 3 091 733	EUR 2 723 000	Morgan Stanley	33 394	0,06
02/07/2020	USD 432 951	GBP 341 000	Morgan Stanley	11 611	0,02
02/07/2020	USD 13 685 400	JPY 1 489 884 000	Morgan Stanley	(124 527)	(0,22)
02/07/2020	USD 752 673	JPY 80 498 000	Morgan Stanley	6 527	0,01
02/07/2020	USD 283 904	NOK 2 663 000	Morgan Stanley	7 859	0,01
02/07/2020	USD 48 078	NOK 467 000	Morgan Stanley	(331)	(0,00)
02/07/2020	USD 158 102	NZD 248 000	Morgan Stanley	(1 547)	(0,00)
02/07/2020	USD 153 298	NZD 237 000	Morgan Stanley	729	0,00
02/07/2020	USD 779 499	SEK 7 355 000	Morgan Stanley	(9 948)	(0,02)
02/07/2020	USD 27 080	SEK 249 000	Morgan Stanley	354	0,00
02/07/2020	USD 116 837	TRY 806 000	Morgan Stanley	(728)	(0,00)
05/08/2020	AUD 18 000	USD 12 346	Morgan Stanley	49	0,00
05/08/2020	CHF 148 000	USD 156 021	Morgan Stanley	327	0,00
05/08/2020	EUR 29 000	USD 32 547	Morgan Stanley	48	0,00
05/08/2020	GBP 10 000	USD 12 386	Morgan Stanley	(28)	(0,00)
05/08/2020	GBP 39 000	USD 47 949	Morgan Stanley	249	0,00
05/08/2020	JPY 75 320 000	USD 704 454	Morgan Stanley	(6 012)	(0,01)
05/08/2020	USD 12 387	AUD 18 000	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
05/08/2020	USD 2 947 223	EUR 2 626 000	Morgan Stanley	(4 347)	(0,01)

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
05/08/2020	USD 12 427	EUR 11 000	Morgan Stanley	63	0,00
05/08/2020	USD 12 124	NOK 117 000	Morgan Stanley	(6)	(0,00)
05/08/2020	USD 523 762	SEK 4 881 000	Morgan Stanley	(356)	(0,00)
02/07/2020	CNH 2 368 000	USD 330 066	Société Générale	4 977	0,01
02/07/2020	SGD 131 000	USD 92 718	Standard Chartered Bank	1 185	0,00
02/07/2020	EUR 362 000	USD 404 669	State Street Bank	1 911	0,00
02/07/2020	GBP 166 000	USD 204 296	State Street Bank	813	0,00
02/07/2020	GBP 354 000	USD 445 286	State Street Bank	(7 883)	(0,01)
02/07/2020	USD 1 786 422	EUR 1 576 000	State Street Bank	16 338	0,03
02/07/2020	USD 490 665	GBP 390 000	State Street Bank	8 781	0,01
02/07/2020	USD 389 507	JPY 42 294 000	State Street Bank	(2 522)	(0,00)
02/07/2020	USD 60 790	MXN 1 360 000	State Street Bank	1 933	0,00
31/07/2020	EUR 2 775 000	USD 3 137 329	State Street Bank	(18 630)	(0,03)
31/07/2020	USD 1 517 224	EUR 1 342 000	State Street Bank	9 009	0,02
02/07/2020	GBP 1 497 000	USD 1 857 328	Toronto Dominion Bank	(7 634)	(0,01)
02/07/2020	USD 2 134 762	GBP 1 724 000	Toronto Dominion Bank	4 587	0,01
05/08/2020	USD 1 857 659	GBP 1 497 000	Toronto Dominion Bank	7 557	0,01
02/07/2020	GBP 167 000	USD 206 040	UBS	306	0,00
02/07/2020	JPY 57 800 000	USD 537 274	UBS	(1 518)	(0,00)
02/07/2020	SEK 3 500 000	USD 367 390	UBS	8 281	0,01
02/07/2020	USD 273 028	AUD 410 000	UBS	(9 257)	(0,02)
02/07/2020	USD 327 007	CAD 450 000	UBS	(3 390)	(0,01)
02/07/2020	USD 50 520	GBP 41 000	UBS	(140)	(0,00)
02/07/2020	USD 824 161	NOK 8 070 000	UBS	(12 368)	(0,02)
02/07/2020	USD 171 158	NZD 275 000	UBS	(5 873)	(0,01)
02/07/2020	USD 7 081	SGD 10 000	UBS	(87)	(0,00)
05/08/2020	CAD 365 000	USD 266 861	UBS	1 151	0,00
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>(387 239)</b>	<b>(0,68)</b>

#### Contrats de change à terme catégories couvertes

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie D EUR (couverte)</b>					
31/07/2020	EUR 135 807	USD 154 052	State Street Bank	(1 424)	(0,00)
<b>Total de la catégorie D EUR (couverte)</b>				<b>(1 424)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie N GBP (couverte)</b>					
31/07/2020	GBP 19 298	USD 24 175	State Street Bank	(326)	(0,00)
<b>Total de la catégorie N GBP (couverte)</b>				<b>(326)</b>	<b>(0,00)</b>
<b>Catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>					
31/07/2020	EUR 1 865 044	USD 2 115 591	State Street Bank	(19 551)	(0,03)
<b>Total de la catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>				<b>(19 551)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>					
31/07/2020	GBP 14 099 986	USD 17 661 280	State Street Bank	(236 018)	(0,41)
31/07/2020	USD 2 482	GBP 2 000	State Street Bank	10	0,00
<b>Total de la catégorie S GBP (couverte – distribution)</b>				<b>(236 008)</b>	<b>(0,41)</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

#### Contrats de change à terme catégories couvertes (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie T GBP (couverte)</b>					
31/07/2020	GBP 3 033 453	USD 3 800 128	State Street Bank	(51 280)	(0,09)
31/07/2020	GBP 4 831	USD 5 928	State Street Bank	43	0,00
<b>Total de la catégorie T GBP (couverte)</b>				<b>(51 237)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Total des contrats de change à terme catégories couvertes</b>				<b>(308 546)</b>	<b>(0,53)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				404 149	0,62
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(1 099 934)	(1,83)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(695 785)</b>	<b>(1,21)</b>

#### Contrats à terme négociés

Nombre de contrats Position longue/ (courte)	Devise	Titres	Date de livraison	Contrepartie	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente (USD)	% des actifs nets
(5)	AUD	Australia Treasury Bond Futures, 10 Year	15/09/2020	Morgan Stanley	512 204	(208)	(0,00)
(7)	EUR	Euro Bobl Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	1 061 220	(5 447)	(0,01)
1	EUR	Euro BTP Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	161 599	2 145	0,00
2	EUR	Euro Bund Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	396 517	3 392	0,01
(9)	EUR	Euro Buxl Futures, 30Year	08/09/2020	Morgan Stanley	2 223 433	(94 592)	(0,17)
31	USD	Euro Futures, 90 Day	14/09/2020	Morgan Stanley	7 729 462	3 887	0,01
(1)	EUR	Euro OAT Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	188 296	(1 651)	(0,00)
50	EUR	Euro Schatz Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	6 297 502	3 117	0,00
11	CAD	Government of Canada Bond Futures, 10 Year	21/09/2020	Morgan Stanley	1 242 305	(1 439)	(0,00)
(2)	GBP	Long Gilt Bond Futures	28/09/2020	Morgan Stanley	340 136	(259)	(0,00)
(4)	USD	US Long Bond (CBT) Futures	21/09/2020	Morgan Stanley	714 250	(2 250)	(0,00)
(1)	USD	USTreasury Note Futures, 2 Year	30/09/2020	Morgan Stanley	220 828	(39)	(0,00)
4	USD	USTreasury Note Futures, 5 Year	30/09/2020	Morgan Stanley	502 969	727	0,00
26	USD	USTreasury Note Futures, 10 Year	21/09/2020	Morgan Stanley	3 618 469	5 828	0,01
1	USD	US Ultra Bond Futures	21/09/2020	Morgan Stanley	218 156	1 031	0,00
Plus-value latente sur contrats à terme						20 127	0,03
Moins-value latente sur contrats à terme						(105 885)	(0,18)
<b>Total des contrats à terme négociés</b>						<b>(85 758)</b>	<b>(0,15)</b>

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.

#### Contrats d'échange

#### Contrats d'échange sur défaut de crédit

Montant notionnel	Devise	Titre sous-jacent	Prime	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
325 000	EUR	CDS sur iTraxx Europe Crossover, série 33, version I	5,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	(19 306)	(0,03)
1 570 000	EUR	CDS sur iTraxx Europe, série 33, version I	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	29 793	0,05
1 620 000	EUR	CDS sur iTraxx FinSen, série 33, version I	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	(18 952)	(0,03)
250 000	EUR	CDS sur Next Plc, 5,38 % 26/10/2021	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	12 955	0,02

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats d'échange (suite)

#### Contrats d'échange sur défaut de crédit (suite)

Montant notionnel	Devise	Titre sous-jacent	Prime	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Protection achetée (suite)</b>							
869 250	USD	CDS sur North America, Haut rendement, Séries 34, Version 6	5,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	(5 272)	(0,01)
7 450 000	USD	CDS on North America, Investment Grade, Series 28, Version I	1,000 %	20/06/2022	Goldman Sachs	22 168	0,04
225 000	EUR	CDS sur Renault SA, 3,13 %, 05/03/2021	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	19 739	0,03
<b>Protection vendue</b>							
10 000	EUR	CDS sur Accor, 2,63 %, 05/02/2021	1,000 %	20/12/2024	JPMorgan Chase	529	0,00
225 000	EUR	CDS sur Bouygues SA, 3,63, 16/02/2023	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	(7 863)	(0,01)
7 450 000	USD	CDS on North America, Investment Grade, Series 28, Version I	1,000 %	20/06/2022	Morgan Stanley	(22 168)	(0,04)
<b>Total des contrats d'échange sur défaut de crédit</b>						<b>11 623</b>	<b>0,02</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment achète une protection et paie des intérêts. Un montant notionnel négatif indique qu'il vend une protection et reçoit des intérêts.

#### Contrats d'échange sur taux d'intérêt

Montant notionnel	Devise	Payé par le Compartiment	Reçu par le Compartiment	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
102 500	EUR	0,340 %	6 Month EURIBOR	20/03/2024	Goldman Sachs	(3 360)	(0,01)
626 000	AUD	6 Month BBSW	2,250 %	18/09/2029	Goldman Sachs	21 545	0,04
3 479 000	CAD	3 Month CDOR	0,625 %	15/09/2022	JPMorgan Chase	816	0,00
24 969 000	NOK	0,406 %	6 Month NIBOR	15/09/2022	JPMorgan Chase	2 380	0,00
2 558 000	USD	3 Month LIBOR	0,250 %	16/12/2022	JPMorgan Chase	2 435	0,00
3 653 000	EUR	6 Month EURIBOR	(0,310 %)	16/09/2023	JPMorgan Chase	10 825	0,02
40 720 000	JPY	(0,130 %)	6 Month LIBOR	15/12/2024	JPMorgan Chase	1 001	0,00
814 000	CAD	3 Month CDOR	1,094 %	15/06/2025	JPMorgan Chase	3 574	0,01
474 000	GBP	0,660 %	6 Month LIBOR	15/06/2025	JPMorgan Chase	(6 888)	(0,01)
376 000	USD	3 Month LIBOR	0,656 %	15/06/2025	JPMorgan Chase	3 071	0,01
1 205 000	NOK	6 Month NIBOR	0,750 %	16/09/2025	JPMorgan Chase	454	0,00
579 000	AUD	6 Month BBSW	0,625 %	21/09/2025	JPMorgan Chase	263	0,00
336 000	EUR	(0,160 %)	6 Month EURIBOR	21/09/2025	JPMorgan Chase	(1 836)	(0,00)
5 590 000	SEK	0,340 %	3 Month STIBOR	21/09/2025	JPMorgan Chase	(3 631)	(0,01)
132 000	AUD	0,594 %	6 Month MBBSW	16/12/2025	JPMorgan Chase	(436)	(0,00)
1 130 000	CAD	3 Month CDOR	0,805 %	16/12/2025	JPMorgan Chase	(173)	(0,00)
925 000	EUR	(0,219 %)	6 Month EURIBOR	16/12/2025	JPMorgan Chase	(6 743)	(0,01)
325 000	GBP	0,375 %	6 Month LIBOR	16/12/2025	JPMorgan Chase	(2 629)	(0,00)
4 927 000	NOK	6 Month NIBOR	0,719 %	16/12/2025	JPMorgan Chase	358	0,00
200 000	NZD	0,419 %	3 Month NZDBB	16/12/2025	JPMorgan Chase	(174)	(0,00)
203 000	NZD	0,421 %	3 Month NZDBB	16/12/2025	JPMorgan Chase	(193)	(0,00)
16 795 000	SEK	0,250 %	3 Month STIBOR	16/12/2025	JPMorgan Chase	(14 592)	(0,03)
1 578 000	USD	3 Month LIBOR	0,438 %	16/12/2025	JPMorgan Chase	5 789	0,01
1 10 000	USD	3 Month LIBOR	1,844 %	17/06/2030	JPMorgan Chase	13 160	0,02
13 781 000	NOK	6 Month NIBOR	1,531 %	18/06/2030	JPMorgan Chase	26 317	0,05
12 185 000	JPY	(0,005 %)	6 Month LIBOR	16/09/2030	JPMorgan Chase	566	0,00
1 777 000	NOK	6 Month NIBOR	1,030 %	16/09/2030	JPMorgan Chase	2 025	0,00
327 000	GBP	0,560 %	6 Month LIBOR	17/09/2030	JPMorgan Chase	(1 079)	(0,00)
165 000	AUD	6 Month BBSW	1,094 %	16/12/2030	JPMorgan Chase	1 731	0,00
156 000	CAD	3 Month CDOR	1,063 %	16/12/2030	JPMorgan Chase	(32)	(0,00)
97 000	EUR	(0,002 %)	6 Month EURIBOR	16/12/2030	JPMorgan Chase	(1 622)	(0,00)
89 000	GBP	0,531 %	6 Month LIBOR	16/12/2030	JPMorgan Chase	(1 662)	(0,00)

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

## Instruments financiers dérivés (suite)

### Contrats d'échange (suite)

#### Contrats d'échange sur taux d'intérêt (suite)

Montant notionnel	Devise	Payé par le Compartiment	Reçu par le Compartiment	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
178 000	NZD	3 Month NZDBB	0,923 %	16/12/2030	JPMorgan Chase	1 551	0,00
1 261 000	NZD	3 Month NZDBB	1,378 %	17/12/2030	JPMorgan Chase	7 311	0,01
252 000	USD	3 Month LIBOR	1,063 %	17/12/2030	JPMorgan Chase	822	0,00
517 000	EUR	0,340 %	6 Month EURIBOR	20/03/2024	Morgan Stanley	(16 950)	(0,03)
619 500	EUR	6 Month EURIBOR	0,340 %	20/03/2024	Morgan Stanley	20 310	0,04
<b>Total de contrats d'échange sur taux d'intérêt</b>						<b>64 304</b>	<b>0,11</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le taux fixe et paie le taux variable. Un montant notionnel négatif indique qu'il paie le taux fixe et perçoit le taux variable.

	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Total des contrats d'échange à la valeur positive de marché	211 488	0,37
Total des contrats d'échange à la valeur négative de marché	(135 561)	(0,24)
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>75 927</b>	<b>0,13</b>

	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>2 916 846</b>	<b>5,07</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>57 519 512</b>	<b>100,00</b>

<sup>(9)</sup> Indique un titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué correspond au taux en vigueur au 30 juin 2020.

## Garanties

Les tableaux ci-dessous présentent les montants reçus en garantie pour des contrats d'échange :

Type de contrat	Contrepartie	Montant détenu USD
<b>Contrats d'échange</b>		
Espèces	Goldman Sachs	10 000
	<b>Total</b>	<b>10 000</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM) (suite)

## Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Entreprise	54,69
Bons du Trésor américain	30,40
Services aux collectivités	3,88
Titres adossés à des actifs	2,89
Automobile et composants	2,04
Alimentation, boisson et tabac	0,87
Gouvernements non américains	0,13
<b>Total des investissements</b>	<b>94,90</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,10</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

  

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
États-Unis	88,08
France	3,71
Suisse	1,01
Pays-Bas	0,77
Luxembourg	0,62
Îles Caïmans	0,58
Allemagne	0,10
Australie	0,03
<b>Total des investissements</b>	<b>94,90</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>5,10</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

### Objectif et politique d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de générer un rendement total à long terme.

Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Compartiment 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 directement ou indirectement par le biais d'IFD au sens de l'article 8 du règlement grand-ducal du 8 février 2008, les IFD 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 sukus (instruments financiers offrant des flux de trésorerie, similaires à des obligations traditionnelles mais structurés de façon à respecter la loi islamique), des warrants, des GDN (« global depositary notes ») 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 de 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. Les titres de créance sous-jacents à un CLN peuvent prendre la forme d'un emprunt d'État, d'agence gouvernementale ou de société. Les indices sous-jacents peuvent être liés à l'exposition économique, la dette ou la devise d'un pays. Dans tous les cas, le titre de créance ou l'indice sous-jacent sera conforme à l'objectif et à la politique d'investissement du Compartiment. Le Compartiment peut aussi investir dans des obligations structurées (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. Elles cibleront tant les marchés émergents que les marchés développés et pourront ne pas être liées aux titres de créance et aux quasi-liquidités détenus par le Compartiment. Il pourra s'agir de positions de change croisées.

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 % des actifs du Compartiment. L'exposition à un seul et même émetteur privé ne peut au moment de l'achat dépasser 5 % des actifs du Compartiment.

De plus, l'exposition nette à des titres adossés à des créances hypothécaires 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, y compris les titres indexés sur un risque de crédit ou de créances hypothécaires, à des créances hypothécaires 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 d'investissement. 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 d'investissement. 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 des deux meilleures sera prise en compte. Le Gestionnaire d'investissement 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 d'investissement procédera à sa propre évaluation du crédit concernant 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 à compter de la rétrogradation, sauf si la notation est revue à la hausse pendant cette période.

Une approche par la VaR relative est adoptée afin de surveiller et de mesurer l'exposition globale. La VaR du Compartiment est limitée à deux fois la VaR d'un portefeuille de référence, à savoir l'Indice.

Le recours à des instruments financiers dérivés créera un effet de levier. Le niveau de levier (calculé par la somme des montants notionnels bruts de tous les IFD, mais sans inclure les investissements sous-jacents du Compartiment qui représentent 100 % du total des actifs nets) ne devrait pas dépasser 200 % de la valeur liquidative dans des circonstances normales (en grande partie, en raison de l'utilisation de contrats à terme pour couvrir le risque change), mais les investisseurs devraient noter la possibilité de niveaux de levier plus élevés dans certaines circonstances. Afin de respecter les dispositions réglementaires actuelles relatives à la divulgation d'informations sur l'effet de levier, ces chiffres sont calculés sur la base du montant notionnel brut de chaque IFD. Lorsque les IFD sont utilisés à des fins de couverture ou sont eux-mêmes adossés à des transactions égales ou opposées, ces calculs peuvent ne pas refléter le véritable risque économique du Compartiment.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

30 juin 2020

### Objectif et politique d'investissement (suite)

Si l'effet de levier attendu était calculé sur cette base (en prenant en considération la compensation de contrats de change à terme), l'effet de levier devrait être sensiblement inférieur et généralement compris entre 0 % et 200 % de la valeur liquidative.

### 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 (%)				Depuis son lancement	Date de lancement
	Périodes clôturées le 30 juin 2020					
	6 mois	1 an	3 ans	5 ans		
Catégorie S EUR (couverte – distribution)	(1,25 %)	1,42 %	1,64 %	3,44 %	2,71 %	15 octobre 2012
JPM EMBI Global ex CCC couvert en EUR	(1,56 %)	0,88 %	1,71 %	3,01 %	2,41 %	

Les rendements du Compartiment sont nets des commissions et frais, avec ajustement pour réinvestissement des distributions.

Les rendements des périodes supérieures à un an sont annualisés.

Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

Les chiffres exposés dans ce rapport sont basés sur des données historiques et ne préjugent pas nécessairement des performances futures.

### Informations statistiques

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Informations sur le Compartiment</b>			
Total des actifs nets	1 098 715 724	1 088 880 000	1 000 133 376

	30 juin 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
<b>Information sur la catégorie de parts<sup>1</sup></b>			
<b>Catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>			
Total des actifs nets	978 244 841	970 049 437	874 892 528
Nombre de parts en circulation	108 578 260	104 161 124	101 156 769
Valeur liquidative par part	9,0096	9,3130	8,6489
Valeur liquidative par part en USD*	10,1191	10,4538	9,8870

<sup>1</sup> Sauf mention contraire, toutes les catégories sont des catégories d'actions de capitalisation non couvertes.

\* Communiqué à titre purement indicatif.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>			<b>Obligations de sociétés (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>			<i>Entreprise (suite)</i>		
<b>Obligations de sociétés</b>			2 595 USD		
<i>Entreprise</i>			6 465 USD		
285 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 3,63 % 22/06/2021	291 769 0,03	1 000 USD	Metinvest BV 7,75 % 17/10/2029	2 416 723 0,22
1 242 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 5,88 % 13/12/2021	1 323 506 0,12	2 125 USD	Mexico City AirportTrust 4,25 % 31/10/2026	6 093 262 0,55
1 695 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 3,63 % 12/01/2023	1 778 691 0,16	2 305 USD	Millicom International Cellular SA 6,63 % 15/10/2026	1 064 700 0,10
1 830 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 4,38 % 23/04/2025	2 039 878 0,19	1 950 USD	Millicom International Cellular SA 6,25 % 25/03/2029	2 268 437 0,21
1 330 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 4,38 % 22/06/2026	1 504 978 0,14	1 075 USD	Minejesa Capital BV 4,63 % 10/08/2030	2 339 575 0,21
1 745 USD	Abu Dhabi National Energy Company PJSC 4,00 % 03/10/2049	1 928 225 0,18	1 240 USD	Minejesa Capital BV 5,63 % 10/08/2037	1 998 750 0,18
1 150 USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 6,00 % 18/11/2048	1 255 541 0,11	1 075 USD	Minerva Luxembourg SA 6,50 % 20/09/2026	1 083 062 0,10
2 260 USD	Azure Power Energy Limited 5,50 % 03/11/2022	2 271 300 0,21	3 250 USD	Minerva Luxembourg SA 5,88 % 19/01/2028	1 211 728 0,11
2 015 USD	Banco do Brasil SA 4,63 % 15/01/2025	2 088 673 0,19	4 455 USD	Mong Duong Finance Holdings BV 5,13 % 07/05/2029	3 236 797 0,29
2 665 USD	Bancolombia SA 3,00 % 29/01/2025	2 598 375 0,24	705 USD	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,38 % 19/07/2022	4 420 073 0,40
3 055 USD	Bancolombia SA 4,63 % 18/12/2029	2 871 185 0,26	8 571 USD	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc 7,63 % 08/11/2026	683 972 0,06
2 820 USD	Bank Leumi Le-Israel BM 3,28 % 29/01/2031 <sup>(6)</sup>	2 737 162 0,25	7 015 USD	OCP SA 5,63 % 25/04/2024	9 245 966 0,84
825 USD	Bharti Airtel International Netherlands BV 5,35 % 20/05/2024	876 587 0,08	200 USD	OCP SA 4,50 % 22/10/2025	7 295 600 0,66
2 174 USD	Bharti Airtel Limited 4,38 % 10/06/2025	2 247 372 0,20	2 225 USD	Ooredool International Finance Limited 3,88 % 31/01/2028	220 375 0,02
1 470 USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,50 % 10/01/2028	1 375 846 0,13	1 440 USD	Pertamina Persero PT 4,15 % 25/02/2060	2 177 830 0,20
839 USD	Central American Bottling Corporation 5,75 % 31/01/2027	841 884 0,08	4 305 USD	Perusahaan Listrik Negara PT 5,45 % 21/05/2028	1 662 750 0,15
4 015 USD	DPWorld Salaam 6,00 % 31/12/2099 <sup>(6)</sup>	3 969 789 0,36	1 000 USD	Perusahaan Listrik Negara PT 6,15 % 21/05/2048	5 362 416 0,49
315 USD	Dubai DOF Sukuk Limited 5,00 % 30/04/2029	358 706 0,03	3 505 USD	Perusahaan Listrik Negara PT 4,88 % 17/07/2049	1 089 910 0,10
905 USD	Ecopetrol SA 5,88 % 18/09/2023	971 970 0,09	1 865 USD	Perusahaan Listrik Negara PT 4,38 % 05/02/2050	3 593 992 0,33
400 USD	Ecopetrol SA 4,13 % 16/01/2025	399 750 0,04	970 USD	Petrobras Global Finance BV 5,60 % 03/01/2031	1 873 392 0,17
4 285 USD	Ecopetrol SA 6,88 % 29/04/2030	4 911 681 0,45	905 USD	Petrobras Global Finance BV 6,88 % 20/01/2040	1 021 410 0,09
2 140 EUR	EllaktorValue Plc 6,38 % 15/12/2024	2 012 389 0,18	12 915 USD	Petrobras Global Finance BV 6,90 % 19/03/2049	952 513 0,09
3 380 USD	Empresa Nacional del Petroleo 5,25 % 06/11/2029	3 781 375 0,34	1 700 USD	Petroleos Mexicanos 6,50 % 13/03/2027	11 703 573 1,06
995 USD	Engie Energia Chile SA 4,50 % 29/01/2025	1 076 155 0,10	20 929 USD	Petroleos Mexicanos 6,50 % 23/01/2029	1 477 130 0,13
2 105 USD	Industrial & Commercial Bank of China Limited 4,88 % 21/09/2025	2 370 098 0,22	1 052 USD	Petroleos Mexicanos 6,75 % 21/09/2047	16 068 240 1,46
9 200 000 IDR	International Bank for Reconstruction & Development 7,45 % 20/08/2021	643 324 0,06	1 445 USD	Petroleos Mexicanos 6,35 % 12/02/2048	774 693 0,07
76 800 000 IDR	International Finance Corporation 8,00 % 09/10/2023	5 535 944 0,50	1 710 USD	Petronas Capital Limited 3,50 % 21/04/2030	1 601 259 0,15
544 100 MXN	International Finance Corporation zéro coupon 22/02/2038	7 511 486 0,68	605 USD	Petronas Capital Limited 4,55 % 21/04/2050	2 173 222 0,20
3 300 USD	Israel Electric Corporation Limited 5,00 % 12/11/2024	3 696 000 0,34	1 495 USD	Petronas Capital Limited 4,80 % 21/04/2060	827 501 0,08
540 USD	Israel Electric Corporation Limited 7,75 % 15/12/2027	703 350 0,06	1 890 USD	Power Finance Corporation Limited 3,95 % 23/04/2030	1 411 841 0,13
9 370 USD	Israel Electric Corporation Limited 4,25 % 14/08/2028	10 611 525 0,97	1 373 USD	QNB Finance Limited 2,63 % 12/05/2025	1 930 156 0,18
8 215 USD	KazMunayGas National Company JSC 5,38 % 24/04/2030	9 282 950 0,84	1 205 USD	Rumo Luxembourg Sarl 7,38 % 09/02/2024	1 437 243 0,13
645 USD	MDGH - GMTN BV 3,00 % 19/04/2024	674 864 0,06	5 800 USD	Russian Railways Via RZD Capital Plc 5,70 % 05/04/2022	1 277 107 0,12
720 USD	MDGH - GMTN BV 2,50 % 07/11/2024	741 240 0,07	2 060 USD	Saudi Arabian Oil Company 2,75 % 16/04/2022	5 932 312 0,54
450 USD	MDGH - GMTN BV 2,88 % 21/05/2030	469 620 0,04	3 720 USD	Saudi Arabian Oil Company 2,88 % 16/04/2024	2 140 340 0,20
900 USD	MDGH - GMTN BV 3,95 % 21/05/2050	999 306 0,09		Saudi Arabian Oil Company 3,50 % 16/04/2029	4 015 275 0,37

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations d'État (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<b>Gouvernements non américains (suite)</b>		
<b>Obligations de sociétés (suite)</b>			1 424 EUR		
<i>Entreprise (suite)</i>			Obligation internationale d'État de la République d'Argentine 7,82 % 31/12/2033		
2 790 USD			6 085 USD		684 357
			Obligation internationale d'État de la République d'Argentine 3,75 % 31/12/2038		
	2 874 621	0,26	2 165 USD		2 380 756
6 120 USD			Obligation internationale d'État de Bahreïn 7,38 % 14/05/2030		
	7 021 897	0,64	2 940 USD		2 446 450
2 064 USD			Obligation internationale d'État de Bahreïn 5,63 % 30/09/2031		
	2 138 869	0,19	3 900 USD		2 963 888
240 USD			Obligation internationale d'État des Bermudes 4,75 % 15/02/2029		
2 980 USD			2 165 USD		4 399 687
	3 507 088	0,31	Obligation internationale d'État du Brésil 2,88 % 06/06/2025		
668 USD			6 225 USD		2 134 690
	722 484	0,07	Obligation internationale d'État du Brésil 3,88 % 12/06/2030		
1 060 USD			1 690 USD		6 007 125
	1 076 562	0,10	Obligation internationale d'État du Brésil 5,00 % 27/01/2045		
2 670 USD			3 345 USD		1 623 984
	2 689 191	0,24	CBB International Sukuk Programme Company 6,25 % 14/11/2024		
785 USD			1 960 USD		3 541 519
	878 955	0,08	Obligation internationale d'État du Chili 2,45 % 31/01/2031		
1 455 USD			1 635 USD		2 034 970
	1 468 517	0,13	Obligation internationale d'État du Chili 2,55 % 27/01/2032		
2 050 USD			1 360 USD		1 701 422
	2 153 781	0,20	Obligation internationale d'État de Colombie 4,00 % 26/02/2024		
	<b>227 616 734</b>	<b>20,72</b>	200 USD		1 433 100
			Obligation internationale d'État de Colombie 4,50 % 28/01/2026		
			800 USD		217 813
			Obligation internationale d'État de Colombie 3,88 % 25/04/2027		
			600 USD		847 750
			Obligation internationale d'État de Colombie 4,50 % 15/03/2029		
			4 660 USD		656 625
			Obligation internationale d'État de Colombie 3,00 % 30/01/2030		
			1 615 USD		4 604 662
			Obligation internationale d'État de Colombie 3,13 % 15/04/2031		
			3 410 USD		1 603 695
			Obligation internationale d'État de Colombie 5,00 % 15/06/2045		
			1 585 USD		3 833 586
			Obligation internationale d'État de Colombie 4,13 % 15/05/2051		
			1 842 USD		1 594 906
			Obligation internationale d'État de Croatie 6,63 % 14/07/2020		
			7 077 USD		1 843 842
			Obligation internationale d'État de Croatie 6,38 % 24/03/2021		
			3 290 EUR		7 333 541
			Obligation internationale d'État de Croatie 3,00 % 20/03/2027		
			7 650 EUR		4 137 429
			Obligation internationale d'État de Croatie 2,70 % 15/06/2028		
			6 085 EUR		9 585 559
			Obligation internationale d'État de Croatie 1,13 % 19/06/2029		
			4 260 EUR		6 770 296
			Obligation internationale d'État de Croatie zéro coupon 17/06/2031		
			1 990 USD		4 784 619
			Obligation internationale de la République dominicaine 6,60 % 28/01/2024		
			1 428 USD		2 086 391
			Obligation internationale de la République dominicaine 5,50 % 27/01/2025		
			1 070 USD		1 443 172
			Obligation internationale de la République dominicaine 6,88 % 29/01/2026		
			4 275 USD		1 121 828
			Obligation internationale de la République dominicaine 5,95 % 25/01/2027		
			8 015 USD		4 300 383
			Obligation internationale de la République dominicaine 6,00 % 19/07/2028		
					8 057 580
					0,73

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations d'État (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<i>Gouvernements non américains (suite)</i>		
<b>Obligations d'État (suite)</b>			11 802 USD		
<i>Gouvernements non américains (suite)</i>			Obligation internationale d'État de Hongrie, 5,75 %, 22/11/2023		
355 USD			2 205 EUR		13 413 711 1,22
Obligation internationale de la République dominicaine 4,50 % 30/01/2030			Obligation internationale d'État de Hongrie 1,63 % 28/04/2032		
	321 164	0,03	3 240 EUR		2 484 285 0,23
3 766 USD			Obligation internationale d'État de Hongrie 1,75 % 05/06/2035		
Obligation internationale de la République dominicaine 7,45 % 30/04/2044			373 USD		3 567 900 0,32
	3 869 565	0,35	Obligation internationale d'État d'Indonésie 4,35 % 08/01/2027		
4 067 USD			4 400 USD		414 613 0,04
Obligation internationale de la République dominicaine 6,85 % 27/01/2045			Obligation internationale d'État d'Indonésie 4,63 % 15/04/2043		
	3 895 423	0,35	3 015 USD		5 043 500 0,46
3 125 USD			Obligation internationale d'État d'Indonésie 5,13 % 15/01/2045		
Obligation internationale de la République dominicaine 6,40 % 05/06/2049			4 830 USD		3 678 598 0,33
	2 860 352	0,26	Obligation internationale d'État d'Indonésie 5,25 % 08/01/2047		
3 540 USD			1 775 USD		6 040 519 0,55
Obligation internationale d'État d'Égypte 5,75 % 29/05/2024			Obligation internationale d'État d'Indonésie 4,75 % 18/07/2047		
420 EUR			845 USD		2 086 734 0,19
Obligation internationale d'État d'Égypte 4,75 % 11/04/2025			Obligation internationale d'État d'Indonésie 5,35 % 11/02/2049		
	456 687	0,04	5 235 USD		1 095 595 0,10
3 806 USD			Obligation internationale d'État d'Indonésie 4,45 % 15/04/2070		
Obligation internationale d'État d'Égypte 7,60 % 01/03/2029			682 USD		5 994 075 0,55
1 790 EUR			Obligation internationale d'État d'Israël 2,50 % 15/01/2030		
Obligation internationale d'État d'Égypte 5,63 % 16/04/2030				736 560	0,07
	1 810 651	0,16	1 030 USD		
320 EUR			Obligation internationale d'État d'Israël 3,38 % 15/01/2050		
Obligation internationale d'État d'Égypte 6,38 % 11/04/2031			935 USD		1 129 138 0,10
1 945 USD			Obligation internationale d'État d'Israël 3,88 % 03/07/2050		
Obligation internationale d'État d'Égypte 7,05 % 15/01/2032			1 765 EUR		1 108 559 0,10
	1 847 750	0,17	Obligation internationale d'État de Côte d'Ivoire 5,25 % 22/03/2030		
1 700 USD			7 315 EUR		1 849 170 0,17
Obligation internationale d'État d'Égypte 7,63 % 29/05/2032			Obligation internationale d'État de Côte d'Ivoire 5,88 % 17/10/2031		
1 125 USD			7 080 USD		7 715 190 0,70
Obligation internationale d'État d'Égypte 6,88 % 30/04/2040			Obligation internationale d'État de Côte d'Ivoire 6,13 % 15/06/2033		
	1 004 414	0,09	1 165 EUR		7 051 238 0,64
2 131 USD			Obligation internationale d'État de Côte d'Ivoire 6,88 % 17/10/2040		
Obligation internationale d'État d'Égypte 8,50 % 31/01/2047			7 350 USD		1 227 099 0,11
	2 083 053	0,19	Obligations internationales de l'État jordanien 6,13 % 29/01/2026		
4 629 USD			3 419 USD		7 733 578 0,71
Obligation internationale d'État d'Égypte 7,90 % 21/02/2048			Obligations internationales de l'État jordanien 5,75 % 31/01/2027		
3 335 USD			8 737 USD		3 537 597 0,32
Obligation internationale d'État d'Égypte 8,70 % 01/03/2049			Obligations internationales de l'État jordanien 7,38 % 10/10/2047		
	3 267 258	0,30	9 955 USD		8 988 189 0,82
2 870 USD			Obligation internationale d'État du Kenya 7,00 % 22/05/2027		
Obligation internationale d'État d'Égypte 8,88 % 29/05/2050			1 504 USD		9 827 452 0,89
3 890 USD			Obligation internationale d'État du Kenya 8,00 % 22/05/2032		
Obligation internationale d'État du Salvador 7,12 % 20/01/2050			2 050 USD		1 480 970 0,13
	3 170 350	0,29	Obligation internationale d'État du Kenya 8,25 % 28/02/2048		
1 260 USD			3 760 USD		2 019 891 0,19
Obligations internationales d'État de l'émirat de Dubaï 5,25 % 30/01/2043			Obligation internationale d'État du Mexique 4,50 % 22/04/2029		
	1 404 112	0,12	3 980 USD		4 073 725 0,37
4 892 USD			Obligation internationale d'État du Mexique 3,25 % 16/04/2030		
Obligation internationale d'Éthiopie 6,63 % 11/12/2024			17 800 USD		3 946 170 0,36
	4 881 299	0,45	Obligation internationale d'État du Mexique 4,75 % 27/04/2032		
2 085 USD			2 038 USD		19 606 700 1,78
Obligation internationale d'État de Géorgie 6,88 % 12/04/2021			Obligation internationale d'État du Mexique 4,60 % 23/01/2046		
	2 121 488	0,19	3 830 USD		2 104 235 0,19
6 075 USD			Obligation internationale d'État du Mexique 4,50 % 31/01/2050		
Obligation internationale d'État du Ghana 7,63 % 16/05/2029			12 925 USD		3 948 730 0,36
	5 738 977	0,52	Obligation internationale d'État du Mexique 5,00 % 27/04/2051		
3 485 USD			4 195 USD		13 939 612 1,27
Obligation internationale d'État du Ghana 8,13 % 26/03/2032			Obligation internationale d'État de Mongolie 5,13 % 05/12/2022		
	3 281 345	0,30	3 630 EUR		4 158 294 0,38
4 970 USD			Obligation internationale d'État du Maroc 1,50 % 27/11/2031		
Obligation internationale d'État du Ghana 7,88 % 11/02/2035			4 530 USD		3 794 190 0,35
	4 510 275	0,41	Obligation internationale d'État du Maroc 5,50 % 11/12/2042		
715 USD			1 360 EUR		5 532 262 0,50
Obligation d'État du Guatemala 5,38 % 24/04/2032			Obligation internationale d'État de Macédoine 3,98 % 24/07/2021		
	788 511	0,07		1 558 511	0,14
1 165 USD					
Obligation d'État du Guatemala 6,13 % 01/06/2050					
	1 347 031	0,12			
1 105 USD					
Obligation internationale d'État du Honduras 7,50 % 15/03/2024					
	1 193 400	0,11			
225 USD					
Obligation internationale d'État du Honduras 6,25 % 19/01/2027					
	240 469	0,02			
1 845 USD					
Obligation internationale d'État du Honduras 5,63 % 24/06/2030					
	1 874 981	0,17			
258 USD					
Obligation internationale d'État de Hongrie 5,38 % 21/02/2023					
	282 913	0,03			

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations d'État (suite)</b>		
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<i>Gouvernements non américains (suite)</i>		
<b>Obligations d'État (suite)</b>			3 960 USD		
<i>Gouvernements non américains (suite)</i>					
335 EUR					
4 211 EUR	406 473	0,04	4 180 USD	4 438 912	0,40
5 105 EUR					
5 325 USD	4 651 251	0,42	7 555 USD	4 014 106	0,37
559 USD	5 832 229	0,53	7 809 USD	8 055 519	0,73
3 090 USD	5 280 070	0,48	1 385 USD	7 623 536	0,70
470 USD	548 169	0,05	2 735 USD	1 340 957	0,12
1 350 USD	2 879 494	0,26	1 466 USD	2 635 966	0,24
6 705 USD	462 407	0,04	2 600 EUR	1 592 443	0,14
625 USD	1 703 531	0,15	905 EUR	2 920 190	0,27
475 USD	7 534 744	0,69	5 235 EUR	1 097 767	0,10
1 995 USD	579 945	0,05	5 825 EUR	5 596 730	0,51
9 960 USD	2 385 272	0,22	5 550 EUR	6 096 651	0,55
4 050 USD	12 225 900	1,11	2 330 EUR	6 736 057	0,61
3 257 USD	4 201 875	0,38	480 645 RUB	2 665 189	0,24
1 930 USD	3 434 099	0,31	69 705 RUB	7 668 765	0,70
5 075 USD	2 144 109	0,20	167 025 RUB	1 058 648	0,10
6 205 USD	5 558 711	0,51	22 180 RUB	2 655 897	0,24
1 765 USD	7 558 466	0,69	139 095 RUB	376 161	0,03
3 830 USD	2 050 709	0,19	13 400 USD	2 235 143	0,20
1 660 USD	4 343 459	0,40	11 600 USD	15 249 200	1,39
2 540 USD	1 724 325	0,16	5 400 USD	12 945 600	1,18
2 515 USD	2 787 650	0,25	1 200 USD	6 129 000	0,56
2 360 USD	2 740 564	0,25	3 275 USD	1 483 125	0,13
3 760 USD	2 742 763	0,25	2 260 USD	3 471 500	0,32
2 005 USD	3 801 125	0,35	3 715 USD	2 632 194	0,24
10 185 USD	2 175 425	0,20	4 220 USD	3 987 124	0,36
4 865 USD	12 005 568	1,09	1 575 EUR	4 848 780	0,44
1 215 USD	5 594 750	0,51	2 000 USD	1 711 470	0,16
2 270 USD	1 386 239	0,13	9 248 USD	2 035 625	0,19
3 785 USD	2 924 753	0,27	8 822 EUR	8 953 220	0,81
	5 146 417	0,47	7 759 EUR	10 379 080	0,94
				8 148 077	0,74

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets		
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs (suite)</b>			<b>Obligations de sociétés (suite)</b>				
<b>Titres à revenu fixe (suite)</b>			<i>Entreprise (suite)</i>				
<b>Obligations d'État (suite)</b>							
<i>Gouvernements non américains (suite)</i>							
2 725 USD	Obligation internationale d'État d'Afrique du Sud 4,30 % 12/10/2028	2 530 844	0,23	1 140 USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA, 3,63 % 04/02/2025	1 114 350	0,10
5 160 USD	Obligation internationale d'État d'Afrique du Sud 5,75 % 30/09/2049	4 460 175	0,41	3 405 USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA 4,63 % 04/02/2030	3 236 814	0,29
2 865 USD	Obligation internationale d'État de Sri Lanka 5,75 % 18/01/2022	2 241 863	0,20	865 USD	Colbun SA 3,15 % 06/03/2030	869 055	0,08
1 395 USD	Obligation internationale d'État de Sri Lanka 6,85 % 03/11/2025	924 188	0,08	3 900 USD	CSN Resources SA 7.63 % 17/04/2026	3 412 500	0,31
715 USD	Obligation internationale d'État de Sri Lanka 6,20 % 11/05/2027	459 388	0,04	300 USD	Embotelladora Andina SA 3,95 % 21/01/2050	301 650	0,03
695 USD	Obligation internationale d'État de Sri Lanka 7,55 % 28/03/2030	446 538	0,04	1 090 USD	Empresa Nacional del Petroleo 3,75 % 05/08/2026	1 127 809	0,10
3 486 USD	Third Pakistan International Sukuk Company Limited 5,50 % 13/10/2021	3 411 923	0,31	2 500 USD	Greenko Dutch BV 5.25 % 24/07/2024	2 469 750	0,23
335 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 3,25 % 23/03/2023	316 680	0,03	2 805 USD	International Bank of Kazakhstan OJSC 3,50 % 01/09/2024	2 524 500	0,23
9 110 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 4,88 % 09/10/2026	8 452 372	0,77	1 180 USD	Inversiones CMPC SA 3,85 % 13/01/2030	1 202 494	0,11
3 480 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 6,00 % 25/03/2027	3 391 913	0,31	5 510 USD	Itau Unibanco Holding SA 2,90 % 24/01/2023	5 427 350	0,49
9 480 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 5,13 % 17/02/2028	8 745 300	0,80	2 515 USD	Lima Metro Line 2 Finance Limited 4,35 % 05/04/2036	2 697 337	0,25
4 140 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 4,88 % 16/04/2043	3 199 444	0,29	1 860 USD	Petroleos Mexicanos 5,35 % 12/02/2028	1 558 215	0,14
3 955 USD	Obligation internationale d'État de Turquie 5,75 % 11/05/2047	3 238 156	0,29	7 550 USD	Petroleos Mexicanos 6,84 % 23/01/2030	6 614 508	0,60
	<b>Total des obligations d'État</b>	<b>668 448 307</b>	<b>60,84</b>	7 485 USD	Petroleos Mexicanos 5,95 % 28/01/2031	6 149 676	0,56
	<b>Total des titres à revenu fixe</b>	<b>896 065 041</b>	<b>81,56</b>	1 985 USD	Petroleos Mexicanos 6,63 % 15/06/2038	1 530 311	0,14
				525 USD	Petroleos Mexicanos 6,50 % 02/06/2041	401 215	0,04
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs</b>	<b>896 065 041</b>	<b>81,56</b>		1 585 USD	Petroleos Mexicanos 6,38 % 23/01/2045	1 176 367	0,11
<b>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>				10 474 USD	Petroleos Mexicanos 7,69 % 23/01/2050	8 737 934	0,79
	<b>Titres à revenu fixe</b>			5 460 USD	Rede D'or Finance Sarl 4,50 % 22/01/2030	4 804 800	0,44
	<b>Obligations de sociétés</b>			2 833 USD	Rumo Luxembourg Sarl 5,88 % 18/01/2025	2 988 815	0,27
	<i>Entreprise</i>			985 USD	Syngenta Finance NV 5,68 % 24/04/2048	997 179	0,09
2 465 USD	Arabian Centres Sukuk Limited 5,38 % 26/11/2024	2 156 105	0,20	940 USD	Telefonica Celular del Paraguay SA, 5,88 % 15/04/2027	977 600	0,09
2 490 USD	Banco de Credito del Peru 3,13 % 01/07/2030 <sup>(b)</sup>	2 464 054	0,22	415 USD	Tencent Holdings Limited 3,29 % 03/06/2060	420 557	0,04
3 315 USD	Banco do Brasil SA 4,75 % 20/03/2024	3 433 097	0,31	2 205 USD	Transportadora de Gas Internacional SA 5,55 % 01/11/2028	2 394 754	0,22
6 414 USD	Bioceanico Sovereign Certificate Limited zéro coupon 05/06/2034	4 573 980	0,42	1 160 USD	VTR Finance NV 6,38 % 15/07/2028	1 189 725	0,11
2 670 USD	Braskem Netherlands Finance BV 4,50 % 31/01/2030	2 443 050	0,22	3 715 USD	Yingde Gases Investment Limited 6,25 % 19/01/2023	3 795 105	0,35
4 875 USD	BRF SA 4,88 % 24/01/2030	4 617 539	0,42	2 863 USD	YPF SA 7,00 % 15/12/2047	1 874 370	0,17
335 USD	Cable Onda SA 4,50 % 30/01/2030	340 528	0,03		<b>Total des obligations de sociétés</b>	<b>94 612 981</b>	<b>8,61</b>
1 705 USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,50 % 01/08/2024	1 802 505	0,16		<b>Total des titres à revenu fixe</b>	<b>94 612 981</b>	<b>8,61</b>
470 USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,20 % 29/01/2030	479 253	0,04				
775 USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5,50 % 30/04/2049	799 219	0,07				
880 USD	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 5,15 %, 29/01/2050	874 500	0,08				
615 USD	Centrais Eletricas Brasileiras SA 5,75 % 27/10/2021	634 411	0,06				
				<b>Total des valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</b>		<b>94 612 981</b>	<b>8,61</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Participation/ Valeur nominale 000' Titres	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Autres Valeurs mobilières</b>			<b>Contrats de prise en pension</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>			76 055 USD Contrat de prise en pension à zéro coupon avec State Street 01/07/2020		
<b>Obligations d'État</b>			<b>Total des contrats de prise en pension</b>		
Gouvernements non américains			<u>76 055 000</u> <u>6,92</u>		
I 415 USD	Obligation internationale de la République d'Azerbaïdjan 5,13 % 01/09/2029	1 485 741 0,13			
<b>Total des obligations d'État</b>		<b>1 485 741 0,13</b>			
<b>Total des titres à revenu fixe</b>		<b>1 485 741 0,13</b>			
<b>Total Autres Valeurs mobilières</b>		<b>1 485 741 0,13</b>			
<b>Total des investissements en titres</b>		<b>992 163 763 90,30</b>			

### Instruments financiers dérivés

#### Contrats de change à terme

#### Gestion de portefeuille contrats de change à terme

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
16/09/2020	USD 5 471 641	EUR 4 860 000	Bank of America Merrill Lynch	3 976	0,00
16/09/2020	USD 1 734 431	RUB 121 150 000	Bank of America Merrill Lynch	48 529	0,01
16/09/2020	INR 62 120 000	USD 807 760	Barclays Bank	8 444	0,00
16/09/2020	USD 1 556 523	EUR 1 378 000	Barclays Bank	6 226	0,00
16/09/2020	INR 305 110 000	USD 3 998 139	BNP Paribas	10 747	0,00
16/09/2020	PLN 16 705 000	USD 4 239 731	BNP Paribas	(15 604)	(0,00)
16/09/2020	USD 2 084 279	EUR 1 855 000	BNP Paribas	(2 660)	(0,00)
16/09/2020	USD 2 802 427	EUR 2 486 000	Citibank	5 593	0,00
16/09/2020	COP 15 522 000 000	USD 4 112 115	Goldman Sachs	12 274	0,00
16/09/2020	CZK 99 740 000	USD 4 208 883	Goldman Sachs	(1 784)	(0,00)
16/09/2020	EUR 136 000	USD 153 414	Goldman Sachs	(409)	(0,00)
16/09/2020	SGD 920 000	USD 659 789	Goldman Sachs	(182)	(0,00)
16/09/2020	USD 2 094 340	CZK 49 950 000	Goldman Sachs	(12 584)	(0,00)
16/09/2020	USD 2 396 553	IDR 34 762 000 000	Goldman Sachs	34 790	0,00
16/09/2020	USD 2 083 218	PLN 8 285 000	Goldman Sachs	(11 777)	(0,00)
16/09/2020	USD 2 154 592	THB 66 620 000	Goldman Sachs	(578)	(0,00)
16/09/2020	CLP 3 399 700 000	USD 4 341 613	HSBC	(192 785)	(0,02)
16/09/2020	SGD 5 810 000	USD 4 174 060	HSBC	(8 499)	(0,00)
16/09/2020	THB 19 270 000	USD 619 732	HSBC	3 657	0,00
16/09/2020	USD 1 441 189	CLP 1 173 200 000	HSBC	9 473	0,00
16/09/2020	USD 3 392	EUR 3 000	HSBC	17	0,00
16/09/2020	USD 2 120 262	INR 161 670 000	HSBC	(3 944)	(0,00)
17/09/2020	MXN 9 105 000	USD 402 358	HSBC	(12 277)	(0,00)
17/09/2020	USD 3 417 812	MXN 77 342 000	HSBC	104 289	0,01
16/09/2020	EUR 5 964 000	USD 6 700 524	JPMorgan Chase	9 178	0,00
16/09/2020	THB 131 050 000	USD 4 212 472	JPMorgan Chase	27 023	0,00
16/09/2020	USD 114 414 135	EUR 101 344 000	JPMorgan Chase	398 698	0,04
16/09/2020	USD 2 032 013	HUF 641 100 000	JPMorgan Chase	1 419	0,00
16/09/2020	USD 1 199 178	IDR 17 514 000 000	JPMorgan Chase	9 261	0,00
16/09/2020	USD 10 385 156	RUB 721 301 000	JPMorgan Chase	347 661	0,03
16/09/2020	USD 2 123 608	SGD 2 955 000	JPMorgan Chase	4 979	0,00
16/09/2020	EUR 1 488 000	USD 1 687 487	Morgan Stanley	(13 436)	(0,00)
16/09/2020	HUF 1 320 400 000	USD 4 304 062	Morgan Stanley	(121 881)	(0,01)
16/09/2020	USD 848 199	EUR 756 000	Morgan Stanley	(2 326)	(0,00)
16/09/2020	USD 1 439 984	COP 5 416 500 000	Natwest Markets Plc	753	0,00
16/09/2020	CZK 14 560 000	USD 616 121	Standard Chartered Bank	(1 971)	(0,00)
16/09/2020	HUF 167 800 000	USD 546 516	Standard Chartered Bank	(15 033)	(0,00)
01/07/2020	USD 58 831	EUR 52 519	State Street Bank	(155)	(0,00)
02/09/2020	BRL 23 880 000	USD 4 430 344	State Street Bank	(91 879)	(0,01)
02/09/2020	USD 1 798 901	BRL 9 610 000	State Street Bank	52 978	0,01

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats de change à terme (suite)

##### Gestion de portefeuille contrats de change à terme (suite)

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
16/09/2020	EUR 89 000	USD 101 257	State Street Bank	(1 129)	(0,00)
16/09/2020	PLN 2 300 000	USD 582 788	State Street Bank	(1 196)	(0,00)
16/09/2020	USD 20 285	EUR 18 000	State Street Bank	34	0,00
16/09/2020	USD 4 278 398	EUR 3 805 000	State Street Bank	(2 356)	(0,00)
17/09/2020	USD 1 507 910	MXN 34 800 000	State Street Bank	16 992	0,00
<b>Total de la gestion de portefeuille contrats de change à terme</b>				<b>602 546</b>	<b>0,06</b>

#### Contrats de change à terme catégories couvertes

Date d'échéance	Montant acheté	Quantité vendue	Contrepartie	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
<b>Catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>					
31/07/2020	EUR 986 905 112	USD 1 119 484 794	State Street Bank	(10 345 962)	(0,94)
31/07/2020	EUR 52 519	USD 58 869	State Street Bank	154	0,00
<b>Total de la catégorie S EUR (couverte – distribution)</b>				<b>(10 345 808)</b>	<b>(0,94)</b>
<b>Total des contrats de change à terme catégories couvertes</b>				<b>(10 345 808)</b>	<b>(0,94)</b>
Plus-value latente sur contrats de change à terme				1 117 145	0,10
Moins-value latente sur contrats de change à terme				(10 860 407)	(0,98)
<b>Total des contrats de change à terme</b>				<b>(9 743 262)</b>	<b>(0,88)</b>

#### Contrats à terme négociés

Nombre de contrats	Position longue/ (courte)	Devise	Titres	Date de livraison	Contrepartie	Engagement USD	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% des actifs nets
(102)		EUR	Euro Bobl Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	15 463 485	(84 978)	(0,01)
(366)		EUR	Euro Bund Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	72 562 590	(1 144 591)	(0,10)
(28)		EUR	Euro Buxl Futures, 30Year	08/09/2020	Morgan Stanley	6 917 346	(223 417)	(0,02)
14		EUR	Euro Schatz Futures	08/09/2020	Morgan Stanley	1 763 301	2 572	0,00
278		USD	Ultra Long US Treasury Bond Futures	21/09/2020	Morgan Stanley	60 647 437	426 883	0,04
(239)		USD	Ultra Long US Treasury Bond Futures, 10 Year	21/09/2020	Morgan Stanley	37 638 766	(372 500)	(0,03)
327		USD	US Long Bond Futures	21/09/2020	Morgan Stanley	58 389 938	373 094	0,03
200		USD	US Treasury Note Futures, 2 Year	30/09/2020	Morgan Stanley	44 165 625	10 375	0,00
574		USD	US Treasury Note Futures, 5 Year	30/09/2020	Morgan Stanley	72 176 016	193 719	0,02
(96)		USD	US Treasury Note Futures, 10 Year	21/09/2020	Morgan Stanley	13 360 500	(55 149)	(0,01)
Plus-value latente sur contrats à terme						1 006 643		0,09
Moins-value latente sur contrats à terme						(1 880 635)		(0,17)
<b>Total des contrats à terme négociés</b>						<b>(873 992)</b>		<b>(0,08)</b>

Un nombre de contrats positif indique une position vendeuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment et un nombre de contrats négatif indique une position acheteuse pour l'actif sous-jacent du Compartiment.

#### Contrats d'échange

##### Contrats d'échange sur défaut de crédit

Montant notionnel	Devise	Titre sous-jacent	Prime	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Protection achetée</b>							
20 610 000	USD	CDS sur obligation étrangère russe - Euro-obligation, 7,50 %, 31/03/2030	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	105 190	0,01

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

État des investissements (suite)

30 juin 2020

### Instruments financiers dérivés (suite)

#### Contrats d'échange (suite)

#### Contrats d'échange sur défaut de crédit (suite)

Montant notionnel	Devise	Titre sous-jacent	Prime	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Protection achetée (suite)</b>							
6 750 000	USD	CDS sur obligation d'État d'Afrique du Sud, 5,88 %, 16/09/2025	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	631 506	0,06
2 455 000	USD	CDS sur obligation internationale d'État de Turquie, 11,88 %, 15/01/2030	1,000 %	20/06/2025	JPMorgan Chase	409 689	0,03
<b>Total des contrats d'échange sur défaut de crédit</b>						<b>1 146 385</b>	<b>0,10</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment achète une protection et paie des intérêts. Un montant notionnel négatif indique qu'il vend une protection et reçoit des intérêts.

Total des contrats d'échange à la valeur positive de marché	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Total des contrats d'échange</b>	<b>1 146 385</b>	<b>0,10</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>	<b>Juste valeur USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>39 967 830</b>	<b>3,64</b>
	<b>1 098 715 724</b>	<b>100,00</b>

<sup>(6)</sup> Indique un titre à taux variable. Le taux d'intérêt indiqué correspond au taux en vigueur au 30 juin 2020.

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

### Classifications

30 juin 2020

<u>Secteur</u>	<u>% des actifs nets</u>
Gouvernements non américains	60,14
Entreprise	29,33
Finance	0,71
Municipales	0,12
<b>Total des investissements</b>	<b>90,30</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,70</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

<u>Pays</u>	<u>% des actifs nets</u>
Mexique	9,98
Russie	4,53
Indonésie	3,99
Croatie	3,15
Qatar	3,02
Panama	2,80
Azerbaïdjan	2,76
Brésil	2,75
Colombie	2,66
Émirats arabes unis	2,63
République dominicaine	2,53
Turquie	2,49
Arabie saoudite	2,47
Égypte	2,45
Roumanie	2,42
Pays-Bas	2,37
Paraguay	2,39
Maroc	2,35
Îles Caïmans	2,13
Israël	1,89
Jordanie	1,85
Hongrie	1,80
Serbie	1,68
Luxembourg	1,67
Côte d'Ivoire	1,62
Chili	1,45
Supranationaux	1,24
Ghana	1,23
Kenya	1,21
Sénégal	1,16
Macédoine	1,13
Argentine	1,02
Îles Vierges britanniques	0,88
Kazakhstan	0,84
Bahreïn	0,81
Oman	0,79
Arménie	0,77
Tunisie	0,71
Royaume-Uni	0,64
Afrique du Sud	0,64
Éthiopie	0,45
Bermudes	0,42
Malaisie	0,43
Pérou	0,38
Mongolie	0,38
Sri Lanka	0,36
Biélorussie	0,36
Pakistan	0,35
Inde	0,33
Honduras	0,30
El Salvador	0,29
Philippines	0,25
Chine	0,22
Île Maurice	0,21
Guatemala	0,19
Géorgie	0,19

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (suite)

Classification (suite)

30 juin 2020

<u>Pays (suite)</u>	<u>% des actifs nets</u>
Autriche	0,17
Irlande	0,12
<b>Total des investissements</b>	<b>90,30</b>
<b>Autres actifs/(passifs)</b>	<b>9,70</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>100,00</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des présents états financiers.

30 juin 2020

### 1. Évènements importants survenus au cours de la période

#### (a) Catégories de parts lancées ou liquidées durant la période

Le détail des lancements et liquidations des catégories de parts au cours de la période clôturée le 30 juin 2020 figure dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement correspondant.

#### (b) Volatilité du marché associée à la pandémie de COVID-19

Une forte hausse de la volatilité a été observée sur tous les marchés financiers depuis février 2020 en raison de la pandémie de COVID-19, qui a provoqué une augmentation du risque de marché et une altération de la liquidité de plusieurs marchés. Les Gestionnaires de la Société de gestion surveillent activement la situation et, avec l'aide du gestionnaire d'investissement, continuent de gérer les actifs des Compartiments dans le respect de leur profil de risque. Les Gestionnaires resteront attentifs à la situation afin de préserver le Fonds à compartiments multiples tout au long de cette période d'incertitude accrue.

### 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 de valeurs ou négociées auprès d'une Bourse de 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 juste valeur 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 le 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 d'organismes de placement collectif de type ouvert sont valorisées sur la base de la dernière valeur déterminée.

#### (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. L'actif net d'un Compartiment libellé dans une devise autre que le dollar américain est converti en dollar américain au taux de change en vigueur à la fin de la période financière. Le taux de change moyen pour la période 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 la période.

30 juin 2020

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

#### (d) Opérations de change (suite)

Les dividendes sont convertis sur la base des taux de change en vigueur à la date de détachement du coupon.

Les autres produits et charges exprimés dans des devises autres que la devise de référence du Compartiment concerné sont convertis dans ladite devise aux taux de change applicables à la date de paiement ou en fin de la période s'ils sont cumulés.

Les plus-values ou moins-values nettes de change réalisées ou latentes sont combinées dans l'état des opérations et des variations de l'actif net.

Au 30 juin 2020, le Fonds à compartiments multiples a appliqué les taux de change suivants pour la conversion en dollar américain :

AUD	1,4524	JPY	107,8850
BRL	5,4908	KES	106,5500
CAD	1,3620	KRW	1 202,8500
CHF	0,9476	MXN	23,1070
CLP	820,6000	MYR	4,2850
CNH	7,0678	NOK	9,6470
CNY	7,0741	NZD	1,5534
COP	3 739,2800	PEN	3,5355
CZK	23,7213	PHP	49,8250
DKK	6,6360	PLN	3,9557
EUR	0,8904	RUB	71,2544
GBP	0,8093	SEK	9,3167
HKD	7,7505	SGD	1,3951
HUF	315,5768	THB	30,9075
IDR	14 285,0000	TRY	6,8548
ILS	3,4610	TWD	29,5045
INR	75,5038	ZAR	17,3750

#### (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 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 vente de titres, opérations de change et instruments financiers dérivés » dans l'état combiné 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 à terme

La participation à des contrats à terme requiert le dépôt d'une marge initiale auprès d'un courtier. Pendant la période où le contrat à terme est ouvert, les variations de valeur du contrat sont comptabilisées comme des plus-values ou moins-values latentes sur la base d'une évaluation quotidienne à la valeur de marché, afin de refléter la valeur de marché du contrat à la clôture quotidienne des négociations. Les dépôts de couverture sont effectués ou reçus, selon que le contrat a produit des moins-values ou des plus-values latentes. À la clôture du contrat, une plus-value ou moins-value réalisée est enregistrée.

30 juin 2020

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

#### (g) Instruments financiers dérivés (suite)

##### (ii) Contrats à terme (suite)

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 Compartiment 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 combiné de l'actif net.

##### (iii) 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.

Lorsqu'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 dans des options acquises à la valeur de marché » et les options vendues sont comptabilisées à la rubrique « Investissements dans des options vendues à la valeur de marché » dans l'état combiné 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.

##### (iv) Options d'échange

Une option d'échange est une option (cf. note 2g(iii)) 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 être exercées sont traitées à la date d'expiration en tant que moins-values réalisées. 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.

##### (v) Contrats d'échange

La variation de la valeur du contrat d'échange est comptabilisée à la rubrique « Investissement dans des contrats d'échange à la valeur de marché » de l'état combiné 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 combiné de l'actif net.

30 juin 2020

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

#### (g) Instruments financiers dérivés (suite)

##### (v) Contrats d'échange (suite)

- Contrats d'échange sur défaut de crédit

L'acheteur de protection dans un Contrat d'échange sur défaut de crédit est généralement tenu d'effectuer envers le vendeur un flux de paiements périodiques sur la durée du contrat en échange d'un paiement éventuel lors de la survenance d'un événement de crédit relatif à une obligation de référence sous-jacente.

- 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.

- Contrats d'échange sur rendement global

Les Compartiments peuvent conclure des contrats d'échange sur rendement global dans lesquels le Compartiment concerné 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 titre, 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'intérêt, prix et un rendement total sur des indices de taux d'intérêts, des indices obligataires et des indices d'actions.

##### (h) Contrats de prise en pension

Les Compartiments peuvent investir dans des contrats de prise en pension qui sont des investissements à court terme dans lesquels les Compartiments acquièrent la propriété d'un titre de créance et le vendeur s'engage à racheter le titre à un moment futur et à un prix déterminé.

Les contrats de prise en pension sont entièrement garantis par le vendeur pour un montant qui n'est pas inférieur au montant dû. Un contrat de prise en pension a des effets similaires à un prêt consenti par le Compartiment au vendeur et garanti par les titres. Les Compartiments n'enregistrent pas l'achat des titres reçus mais enregistrent les contrats de prise en pension, au même titre que les prêts. Les Compartiments comptabilisent les contrats de prise en pension à un coût qui, combiné aux intérêts courus, avoisine la valeur de marché.

##### (i) Swing pricing

Un Compartiment peut subir une « dilution » de sa valeur liquidative par action lorsque le prix auquel les investisseurs souscrivent ou revendent les actions du Compartiment ne reflète pas les frais de transaction et d'autre nature engagés par le Gestionnaire d'investissement 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 Porteurs de parts des Compartiments. Si à un moment de valorisation pendant un quelconque jour de transaction, le cumul des transactions nettes sur les parts d'un Compartiment dépasse un seuil déterminé à l'avance par la Société, la valeur liquidative peut être ajustée à la hausse ou à la baisse afin de refléter les entrées et sorties nettes de capitaux, respectivement.

Le degré de l'ajustement des cours sera défini par la Société de gestion en fonction des frais de négociation et autres. Cet ajustement ne devrait pas dépasser 3 % de la valeur liquidative initiale par action. Dans tous les autres cas où il y a des souscriptions ou des rachats nets dans le Compartiment et que la Société de gestion croit raisonnablement que l'imposition d'un « swing pricing » partiel est dans l'intérêt supérieur des Porteurs de parts existants, la Société peut, à sa discrétion, en imposer un. Tout ajustement apporté aux flux entrants et sortants nets est repris au poste « État combiné des opérations et variations de l'actif net », par un ajout au produit des souscriptions ou une déduction des rachats.

##### (j) Garanties

Afin de limiter le risque de contrepartie, le Fonds à compartiments multiples a mis en place un processus de nantissement. Les montants en numéraire reçus des courtiers en tant que nantissement de transactions sur instruments financiers dérivés sont comptabilisés en tant qu'actif dans l'état combiné des actifs nets sous la rubrique « Garanties en numéraire reçues des courtiers » et un passif connexe pour rembourser les garanties est présenté sous la rubrique « Garanties en numéraire dues aux courtiers ».

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 montants en numéraire ainsi promis par les Compartiments sous forme de garanties sont comptabilisés dans l'état combiné de l'actif net en tant que « Garanties en numéraire déposées auprès de courtiers ».

30 juin 2020

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

#### (k) 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) Commissions de gestion

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 d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement reçoit une commission de gestion des investissements prélevée sur les actifs de chacun des Compartiments. La commission due au Gestionnaire d'investissement est calculée en pourcentage de l'actif net quotidien attribuable à la catégorie de parts concernée, comptabilisée quotidiennement dans la valeur liquidative de la catégorie de parts concernée et payée trimestriellement à terme échu aux taux annuels.

Outre la commission due au Gestionnaire d'investissement, une commission de performance sera également exigible pour certains Compartiments, comme décrit plus en détail dans la section relative à la Commission de performance ci-dessous (Note 3d).

Les taux des commissions de gestion d'investissement applicables à chacune des catégories de parts sont décrits plus loin (Note 3e).

#### (b) Commissions 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.

La commission de distribution est versée pour rémunérer les intermédiaires détenant ces catégories de parts au titre de la distribution et des services des Porteurs de parts fournis en faveur des bénéficiaires économiques des Parts concernées. Les investisseurs envisageant d'investir via un intermédiaire doivent avoir connaissance de ces commissions et des conflits d'intérêts potentiels qu'elles génèrent, par exemple, si un intermédiaire recommande un Compartiment particulier, ou une catégorie de parts particulière au sein d'un Compartiment, en étant motivé par leur commission de distribution plus élevée.

La commission de distribution applicable à chacune des catégories de parts est décrite plus loin (Note 3e).

#### (c) Frais administratifs

La Société de gestion perçoit des frais administratifs sur les actifs de chacun des Compartiments attribuables aux catégories de parts concernées. Ces frais administratifs sont calculés en pourcentage des actifs nets quotidiens de la catégorie de parts concernée, cumulés quotidiennement dans la valeur liquidative de la catégorie de parts et payés mensuellement à terme échu. Le taux des frais administratifs variera selon les Compartiments et les catégories de parts, reflétant les dépenses différentes de ces Compartiments et/ou catégories de parts, mais les frais administratifs maximaux payés ne doivent pas dépasser 0,25 % par an pour toutes les catégories de parts à l'exception des catégories D, N, DL, G et NE pour lesquelles les frais administratifs payés ne doivent pas dépasser 0,40 % par an.

Le but des frais administratifs est de fournir un taux fixe de frais pour couvrir les charges des Compartiments qui pourraient autrement faire l'objet de fluctuations dans le temps. Les frais administratifs garantissent que les Compartiments sont protégés de ces fluctuations, ce qui ne serait pas le cas si les Compartiments avaient choisi de payer ces frais directement. Toute augmentation du taux maximum des frais administratifs indiqué ci-dessus ne pourra être appliquée qu'après l'envoi d'un préavis d'au moins un mois aux Porteurs de parts concernés.

Les frais administratifs sont fixes, ce qui signifie que la Société de gestion, ou toute autre société affiliée de Wellington Management désignée par la Société de gestion, prendra en charge tous les frais et charges encourus par les catégories de parts concernées au cours de toute période dépassant les frais administratifs facturés aux catégories de parts. La Société de gestion sera à tout moment autorisée à recevoir la totalité des frais administratifs qui lui a été payée et à conserver la partie qui excède les frais d'exploitation réels encourus par les catégories de parts concernées au cours de la période, le cas échéant. La Société de gestion peut, à sa discrétion, décider de renoncer à une partie des frais administratifs à tout moment si la Société de gestion estime qu'il convient de le faire en tenant compte du niveau d'actifs d'un Compartiment en particulier. En outre, la Société de gestion peut demander au Fonds à compartiments multiples de payer une partie des frais administratifs directement à partir de l'actif des Compartiments à tout fournisseur de services tiers. Le cas échéant, les frais administratifs exigibles à la Société de gestion seront réduits du même montant.

30 juin 2020

### 3. Charges et frais (suite)

#### (c) Frais administratifs (suite)

Les frais administratifs couvrent les frais suivants, le cas échéant, pour la catégorie de parts concernée :

- les frais de dépositaire et les dépenses raisonnables engagées ;
- les frais d'administrateur et les dépenses raisonnables engagées ;
- les frais d'agent de transfert et les dépenses raisonnables engagées ;
- les commissions de la Société de gestion relatives à la prestation, l'approvisionnement, la supervision, et/ou la surveillance de divers services au Fonds à compartiments multiples et aux Compartiments par la Société de gestion et ses sociétés affiliées, y compris, mais sans s'y limiter, les services administratifs, domiciliaires, d'entreprise, de secrétariat d'entreprise, de gestion des risques, de conformité réglementaire, de déclaration et les frais engagés par les sociétés affiliées de la Société de gestion et payables à des tiers fournissant certaines infrastructures et autres services de soutien ;
- les frais facturés compte tenu des services fournis par le Distributeur (et ses sociétés affiliées) en matière de prise de contact et de maintien des relations avec les intermédiaires financiers et d'autres distributeurs ainsi que des coûts supportés, notamment pour faire preuve d'une diligence raisonnable vis-à-vis des intermédiaires financiers/distributeurs, pour la supervision complémentaire des fournisseurs de services tiers et pour le marketing supplémentaire ;
- les honoraires des Gestionnaires de la Société de gestion qui ne sont pas employés par des sociétés affiliées de la Société de gestion, ainsi que les frais raisonnables engagés dans l'exercice de leurs fonctions de Société de gestion ;
- les frais du réviseur d'entreprises et les dépenses raisonnables engagées ;
- les frais professionnels (y compris, sans s'y limiter, les honoraires et les débours des conseillers juridiques, consultants, conseillers fiscaux et autres conseillers ou des services de tiers) qui peuvent être engagés par la Société de gestion, le Dépositaire, les correspondants ou l'Agent administratif agissant dans l'intérêt des Porteurs de parts ;
- le coût de la prise en charge et du maintien en vigueur de toute police d'assurance en lien avec le Fonds à compartiments multiples, la Société de Gestion et/ou les Gestionnaires ;
- la taxe d'abonnement luxembourgeoise étant de 0,05 % par an pour les parts de catégorie CD1, de catégorie CD2, de catégorie D, catégorie N, de catégorie DL, de catégorie EN, de catégorie ED et de catégorie NE, ou de 0,01 % par an pour les parts de catégorie S, de catégorie G, de catégorie J, de catégorie E, de catégorie SP, de catégorie SF, de catégorie Q et de catégorie T ;
- tout coût de démarrage associé à la création d'un nouveau Compartiment ou d'une nouvelle catégorie et à l'offre de ses parts ;
- les coûts associés à la préparation et/ou au dépôt, à la traduction, à la distribution ou à la tenue de tout matériel ou document du Fonds à compartiments multiples, y compris, sans s'y limiter, le prospectus (ainsi que toute modification ou tout complément), les Documents d'informations clés pour les investisseurs, les fiches d'information, les sites Web, les rapports annuels et semestriels ou d'autres documents requis en vertu du Règlement de gestion ou des lois ou règlements applicables, ainsi que les frais d'inscription ou de placement privé engagés aux fins de la distribution de parts du Fonds à compartiments multiples (y compris honoraires des agents payeurs, des avocats, des vérificateurs et des autres experts dans le cadre de ce qui précède, ainsi que les frais administratifs ou les taxes engagés) et les coûts associés aux évaluations et/ou au classement des Compartiments ;
- les frais payables à des tiers pour les services de gestion des devises en relation avec l'exécution des transactions de couverture de la position de change relatives aux catégories de parts couvertes.

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

- les commissions de gestion ;
- les commissions de performance ;
- tous les impôts (y compris, sans s'y limiter, tous les impôts sur le revenu et les franchises, mais à l'exclusion de la taxe d'abonnement luxembourgeoise), prélèvements, droits ou taxes similaires qui pourraient être exigibles au titre des actifs et des revenus du Fonds à compartiments multiples ;
- tous les coûts (y compris les frais de courtage) liés à l'achat ou à la vente d'actifs du Fonds à compartiments multiples, y compris, mais sans s'y limiter, les frais de courtage, les frais de souscription et de rachat, les prélèvements anti-dilution, les coûts de transaction implicites, les coûts liés aux plateformes d'exécution/de négociation ou de paiement, les coûts liés à l'utilisation de produits dérivés et toute perte subie à cet égard sont à la charge du Compartiment concerné ;
- les coûts d'emprunt, y compris les intérêts débiteurs ;
- tous frais extraordinaires, tels que les frais de contentieux (par exemple, les frais liés à l'introduction de recours collectifs), les mesures exceptionnelles, notamment les expertises juridiques, commerciales ou fiscales ou les procédures judiciaires engagées pour protéger les intérêts des porteurs de parts, ainsi que tous les frais et dépenses similaires.

L'ensemble de ces commissions, honoraires et charges seront imputés au Compartiment ou à la catégorie de parts en rapport avec lequel/laquelle ils ont été encourus ; dans le cas où une dépense n'est pas, de l'avis des Gestionnaires, imputable à un Compartiment particulier, cette dépense sera répartie par les Gestionnaires, avec l'approbation du Dépositaire, selon des modalités que les Gestionnaires jugeront, en toute discrétion, justes et équitables.

Les taux des frais administratifs applicables à chaque catégorie de parts de chaque Compartiment sont indiqués ci-après dans la Note 3e.

30 juin 2020

### 3. Charges et frais (suite)

#### (d) Commissions de performance

Certaines catégories de parts de certains Compartiments peuvent facturer, en sus des frais standard de gestion associés aux investissements, une commission de performance calculée sur la base du rendement net de la catégorie de parts (montant net des frais standard de gestion associés aux investissements et des frais d'exploitation du Compartiment, mais montant brut de la commission de distribution éventuellement applicable). La période prise en compte pour la commission de performance est généralement l'exercice du Compartiment (1<sup>er</sup> 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 de parts. 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 d'investissement.

Les mécanismes utilisés pour les commissions de performance sont détaillés pour chaque Compartiment pertinent ci-dessous.

Nom du Compartiment	Indice de performance	High Water Mark	Catégorie de parts	Commission de performance
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	n/a	Oui	S, D, DL, N	15 %
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	n/a	Oui	S, D, DL, N, E	20 %
Wellington US Equity Long-Short Fund	n/a	Oui	S, D, DL, N, E, ED, EN	15 %
Wellington US Research Equity Fund	S&P 500 Index	n/a	SP	20 %
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-month Constant Maturity Total Return Index	Oui	S, D, DL, N	20 %

Eu égard aux catégories couvertes, l'indice de référence de la performance est exprimé couvert dans la devise de la catégorie de parts concernée.

Pour de plus amples informations concernant les commissions de performance, veuillez consulter le Prospectus.

#### (e) Synthèse des taux de frais par catégorie de parts et Total des frais sur encours (TFE)

Les taux des commissions de gestion, des commissions de distribution, des frais administratifs et des frais récurrents (qui sont la somme de ces trois types de frais) applicables à chacune des catégories de parts de chacun des Compartiments pour la période financière clôturée le 30 juin 2020 sont décrits ci-dessous. Le détail des lancements et fermetures de catégories de parts au cours de la période financière clôturée le 30 juin 2020 figure dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement correspondant.

Les frais récurrents sont équivalents au total des ratios de frais calculés pour l'exercice annuel clos le 30 juin 2020. Les TFE ont été calculés conformément aux recommandations de la Swiss Funds & Asset Management Association du 16 mai 2008.

Tous les pourcentages sont identiques à ceux du 31 décembre 2019, sauf mention contraire.

Compartiment	Taux de commission du Gestionnaire d'investissement	Taux de commission de distribution	Taux des frais administratifs	Frais récurrents (TFE moyens)
<b>Wellington Asia Technology Fund</b>				
D USD	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %
N USD	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
S USD	0,90 %	-	0,15 %	1,05 %
D EUR (couverte)	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %
N GBP	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
N GBP (couverte)	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
D SGD (couverte)	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 3. Charges et frais (suite)

(e) Synthèse des taux de frais par catégorie de parts et Total des frais sur encours (TFE) (suite)

Compartiment	Taux de commission du Gestionnaire d'investissement	Taux de commission de distribution	Taux des frais administratifs	Frais récurrents (TFE moyens)
<b>Wellington Asian Opportunities Fund</b>				
D USD	0,90 %	0,90 %	0,34 %	2,14 %
N USD	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
S USD	0,90 %	-	0,15 %	1,05 %
DL EUR	0,90 %	1,40 %	0,34 %	2,64 %
N EUR	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
S EUR	0,90 %	-	0,15 %	1,05 %
N GBP	0,90 %	-	0,34 %	1,24 %
T JPY	-	-	0,15 %	0,15 %
<b>Wellington Climate Strategy Fund</b>				
D USD	0,65 %	0,65 %	0,34 %	1,64 %
N USD	0,65 %	-	0,34 %	0,99 %
S USD	0,65 %	-	0,15 %	0,80 %
DL EUR	0,65 %	1,15 %	0,34 %	2,14 %
<b>Wellington Downside Alpha Opportunities Fund</b>				
D USD	0,60 %	0,60 %	0,34 %	1,54 %
N USD	0,60 %	-	0,34 %	0,94 %
S USD	0,60 %	-	0,15 %	0,75 %
T USD	-	-	0,15 %	0,15 %
S CAD 0 %	0,60 %	-	0,15 %	0,75 %
<b>Wellington Emerging Markets Research Equity Fund</b>				
D USD	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
DL USD	0,75 %	1,25 %	0,34 %	2,34 %
N USD	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %
S USD	0,75 %	-	0,19 %	0,94 %
T USD	-	-	0,19 %	0,19 %
S CAD	0,75 %	-	0,19 %	0,94 %
S CAD (distribution)	0,75 %	-	0,19 %	0,94 %
D EUR	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
DL EUR	0,75 %	1,25 %	0,34 %	2,34 %
N EUR	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %
N GBP	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %
J JPY	0,60 %	-	0,19 %	0,79 %
<b>Wellington Global Health Care Long-Short Fund</b>				
D USD	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
N USD	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %
S USD	1,00 %	-	0,20 %	1,20 %
N EUR (couverte)	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %
S EUR (couverte)	1,00 %	-	0,20 %	1,20 %
N GBP (couverte – distribution)	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %
S GBP (couverte – distribution)	1,00 %	-	0,20 %	1,20 %
<b>Wellington Global Innovation Fund</b>				
D USD	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
N USD	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %
S USD	0,75 %	-	0,15 %	0,90 %
T USD	-	-	0,15 %	0,15 %
D EUR	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
S EUR	0,75 %	-	0,15 %	0,90 %
N GBP	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 3. Charges et frais (suite)

(e) Synthèse des taux de frais par catégorie de parts et Total des frais sur encours (TFE) (suite)

Compartiment	Taux de commission du Gestionnaire d'investissement	Taux de commission de distribution	Taux des frais administratifs	Frais récurrents (TFE moyens)
<b>Wellington Global Opportunities Equity Fund</b>				
D USD	0,75 %	0,75 %	0,33 %	1,83 %
N USD	0,75 %	-	0,33 %	1,08 %
S USD	0,75 %	-	0,14 %	0,89 %
S USD 15 %	0,75 %	-	0,14 %	0,89 %
T USD	-	-	0,14 %	0,14 %
<b>Wellington Global Quality Growth Fund</b>				
D USD	0,75 %	0,75 %	0,29 %	1,79 %
DL USD	0,75 %	1,25 %	0,29 %	2,29 %
N USD	0,75 %	-	0,29 %	1,04 %
S USD	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
S USD (distribution)	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
T USD	-	-	0,10 %	0,10 %
S CAD 0 %	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
D CHF (couverte)	0,75 %	0,75 %	0,29 %	1,79 %
S CHF (couverte)	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
D EUR	0,75 %	0,75 %	0,29 %	1,79 %
DL EUR	0,75 %	1,25 %	0,29 %	2,29 %
N EUR	0,75 %	-	0,29 %	1,04 %
N EUR (couverte)	0,75 %	-	0,29 %	1,04 %
S EUR	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
N GBP	0,75 %	-	0,29 %	1,04 %
N GBP (couverte)	0,75 %	-	0,29 %	1,04 %
S GBP (distribution)	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
S GBP (couverte)	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
J JPY	0,55 %	-	0,10 %	0,65 %
S JPY	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
S JPY (couverte)	0,75 %	-	0,10 %	0,85 %
D SGD (couverte)	0,75 %	0,75 %	0,29 %	1,79 %
<b>Wellington Global Research Equity Fund</b>				
D USD	0,75 %	0,75 %	0,34 %	1,84 %
N USD	0,75 %	-	0,34 %	1,09 %
S USD	0,75 %	-	0,15 %	0,90 %
S CAD 0 %	0,75 %	-	0,15 %	0,90 %
T GBP	-	-	0,15 %	0,15 %
T JPY	-	-	0,15 %	0,15 %
<b>Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund</b>				
S USD	0,95 %	-	0,15 %	1,10 %
T USD	-	-	0,15 %	0,15 %
S EUR	0,95 %	-	0,15 %	1,10 %
<b>Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund</b>				
D EUR	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
E EUR	0,75 %	-	0,20 %	0,95 %
N EUR	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %
S EUR	1,00 %	-	0,20 %	1,20 %
<b>Wellington US Equity Long-Short Fund</b>				
D USD	1,00 %	0,75 %	0,24 %	1,99 %
DL USD	1,00 %	1,25 %	0,24 %	2,49 %
N USD	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %
S USD	1,00 %	-	0,20 %	1,20 %
N EUR (couverte)	1,00 %	-	0,24 %	1,24 %

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 3. Charges et frais (suite)

(e) Synthèse des taux de frais par catégorie de parts et Total des frais sur encours (TFE) (suite)

Compartiment	Taux de commission du Gestionnaire d'investissement	Taux de commission de distribution	Taux des frais administratifs	Frais récurrents (TFE moyens)
<b>Wellington US Research Equity Fund*</b>				
D USD	0,60 %	0,75 %	0,29 %	1,64 %
DL USD	0,60 %	1,10 %	0,29 %	1,99 %
G USD	0,60 %	0,50 %	0,25 %	1,35 %
N USD	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
N USD (distribution)	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
S USD	0,60 %	-	0,10 %	0,70 %
SP USD	0,35 %	-	0,10 %	0,45 %
D EUR	0,60 %	0,75 %	0,29 %	1,64 %
D EUR (couverte)	0,60 %	0,75 %	0,29 %	1,64 %
G EUR (couverte)	0,60 %	0,50 %	0,25 %	1,35 %
N EUR	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
N EUR (couverte)	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
S EUR	0,60 %	-	0,10 %	0,70 %
S EUR (couverte)	0,60 %	-	0,10 %	0,70 %
N GBP	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
N GBP (distribution)	0,60 %	-	0,29 %	0,89 %
S GBP	0,60 %	-	0,10 %	0,70 %
T GBP	-	-	0,10 %	0,10 %
<b>Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)</b>				
DL USD	0,20 %	0,80 %	0,29 %	1,29 %
N USD	0,20 %	-	0,29 %	0,49 %
S USD	0,20 %	-	0,15 %	0,35 %
S USD (distribution)	0,20 %	-	0,15 %	0,35 %
D EUR (couverte)	0,20 %	0,50 %	0,29 %	0,99 %
S EUR (couverte – distribution)	0,20 %	-	0,15 %	0,35 %
N GBP (couverte)	0,20 %	-	0,29 %	0,49 %
S GBP (couverte – distribution)	0,20 %	-	0,15 %	0,35 %
T GBP (couverte)	-	-	0,15 %	0,15 %
<b>Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund</b>				
S EUR (couverte – distribution)	0,65 %	-	0,12 %	0,77 %

\* Avant le 1<sup>er</sup> avril 2020, les frais administratifs pour les catégories de parts S, SP et T étaient de 0,09 %, ceux des catégories D, N, DL de 0,28 % et ceux de la catégorie G de 0,24 %.

### 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 clôturée le 30 juin 2020 sont communiqués ci-après :

Compartiment		Frais de courtage	Taxes du marché local	Total
Wellington Asia Technology Fund	USD	29 830	59 263	89 093
Wellington Asian Opportunities Fund	USD	578 602	603 231	1 181 833
Wellington Climate Strategy Fund	USD	35 392	29 540	64 932
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund	USD	46 162	34 286	80 448
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	USD	1 276 402	895 725	2 172 127
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	USD	28 363	2 961	31 324
Wellington Global Innovation Fund	USD	12 696	15 220	27 916
Wellington Global Opportunities Equity Fund	USD	241 687	146 165	387 852
Wellington Global Quality Growth Fund	USD	1 972 965	1 329 792	3 302 757
Wellington Global Research Equity Fund	USD	112 391	51 676	164 067

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 4. Frais de transaction (suite)

Compartiment		Frais de courtage	Taxes du marché local	Total
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	USD	29 826	7 967	37 793
Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund	EUR	7 979	4 540	12 519
Wellington US Equity Long-Short Fund	USD	7 175	1 847	9 022
Wellington US Research Equity Fund	USD	701 369	-	701 369
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	USD	2	-	2

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. Contrats d'échange sur rendement global

Au 30 juin 2020, les Compartiments détenaient les contrats d'échange sur rendement global suivants :

(a) *Wellington Asia Technology Fund*

(i) *Contrats d'échange sur rendement global sur actions*

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

#### Secteur

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Goldman Sachs</b>					
234 017	USD	Industrielles	30/04/2021	(58 972)	(0,05)
489 030	USD	Semi-conducteurs et équipements associés	30/04/2021	38 031	0,03
		<b>Total Goldman Sachs</b>		<b>(20 941)</b>	<b>(0,02)</b>
		<b>Total Contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>(20 941)</b>	<b>(0,02)</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

#### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché USD	% des actifs nets
723 047	Royaume-Uni	(20 941)	(0,02)
	<b>Total Contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>	<b>(20 941)</b>	<b>(0,02)</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(b) *Wellington Global Health Care Long-Short Fund*

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

Montant notionnel	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
405 845	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	0,718 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(20 011)	(0,02)
692 072	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(34 124)	(0,03)
128 096	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	0,174 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(6 384)	(0,01)
1 542 865	USD	NASDAQ Biotechnology Total Return Index	0,667 %	22/05/2023	Goldman Sachs	14 267	0,01
53 455	USD	Russell 2000 Growth Index	0,129 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	916	0,00
7 636	USD	Russell 2000 Growth Index	0,222 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	131	0,00
336 597	USD	Russell 2000 Growth Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(8 664)	(0,01)
2 107 389	USD	Russell 2000 Growth Index	0,171 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(54 245)	(0,05)
36 587	USD	Russell 2000 Growth Index	0,174 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(942)	(0,00)
89 851	USD	Russell 2000 Growth Index	0,667 %	22/05/2023	Goldman Sachs	(217)	(0,00)
1 17 078	USD	Russell 2000 Growth Index	0,751 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(3 013)	(0,00)
58 538	USD	Russell 2000 Growth Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(1 506)	(0,00)
54 152	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,864 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	845	0,00
7 736	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,150 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	121	0,00
2 077 125	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,180 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	32 426	0,03
418 490	USD	Russell Midcap Growth Total Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(7 964)	(0,01)
56 019	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,174 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(1 096)	(0,00)
1 12 096	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,751 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(2 133)	(0,00)
41 102	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,751 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(782)	(0,00)
52 311	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(996)	(0,00)
85 940	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(1 635)	(0,00)
130 609	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,667 %	22/05/2023	Goldman Sachs	1 149	0,00
1 086 336	USD	S&P 500 Total Return Index	0,171 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(12 503)	(0,01)
1 946 895	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,174 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(172 087)	(0,16)
9 241 557	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,570 %	22/05/2023	Goldman Sachs	6 328	0,01
5 407 106	USD	S&P Biotechnology Select Industry Index	0,487 %	22/05/2023	Goldman Sachs	3 703	0,00
<b>Total Contrats d'échange sur rendement global sur indices</b>						<b>(268 416)</b>	<b>(0,25)</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

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

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(b) *Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)*

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

#### Secteur

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Morgan Stanley</b>					
681 793	USD	Biens d'investissement	15/05/2023	75 356	0,07
80 603	USD	Services de consommation	15/05/2023	1 680	0,00
17 588 235	USD	Équipements et services médicaux	15/05/2023	165 339	0,16
1 182	USD	Industrielles	15/05/2023	214	0,00
176 785 054	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	15/05/2023	1 400 825	1,34
1 113 525	USD	Logiciels et services	15/05/2023	79 446	0,08
		<b>Total Morgan Stanley</b>		<b>1 722 860</b>	<b>1,65</b>
<b>Goldman Sachs</b>					
59 267	USD	Biens d'investissement	22/05/2023	1 265	0,00
136 379	USD	Services de consommation	22/05/2023	(7 465)	(0,01)
118 192	USD	Équipements et services médicaux	20/05/2023	1 345	0,00
12 225 045	USD	Équipements et services médicaux	22/05/2023	(99 458)	(0,10)
266 385	USD	Industrielles	22/05/2023	(576)	(0,00)
44 677	USD	Assurance	22/05/2023	(59 844)	(0,06)
740 522 645	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	22/05/2023	(108 571)	(0,10)
		Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences			
286 724	USD	du vivant	23/05/2023	6 666	0,01
383 536	USD	Logiciels et services	22/05/2023	(2 586)	(0,00)
		<b>Total Goldman Sachs</b>		<b>(269 224)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>JPMorgan Chase</b>					
5 991	USD	Biens d'investissement	05/05/2023	6 650	0,01
20 194	USD	Services de consommation	05/05/2023	(10 501)	(0,01)
12 896 370	USD	Équipements et services médicaux	05/05/2023	(403 819)	(0,39)
905 868	USD	Industrielles	05/05/2023	307 423	0,29
27 623	USD	Assurance	05/05/2023	(193 913)	(0,19)
12 147 415	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	05/05/2023	(253 504)	(0,24)
591 719	USD	Logiciels et services	05/05/2023	28 916	0,03
		<b>Total JPMorgan Chase</b>		<b>(518 748)</b>	<b>(0,50)</b>
		<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>934 888</b>	<b>0,89</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

#### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché USD	% des actifs nets
860	Suède	(185)	(0,00)
950 294 076	Royaume-Uni	1 454 198	1,39
26 593 486	États-Unis	(519 125)	(0,50)
	<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>	<b>934 888</b>	<b>0,89</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(c) *Wellington Global Innovation Fund*

(i) *Contrats d'échange sur rendement global sur actions*

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

#### Secteur

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Morgan Stanley</b>					
191 051	USD	Biens d'investissement	15/05/2023	21 116	0,02
2 635 543	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	15/05/2023	13 506	0,01
		<b>Total Morgan Stanley</b>		<b>34 622</b>	<b>0,03</b>
<b>Goldman Sachs</b>					
425 849	USD	Biens d'investissement	22/05/2023	8 644	0,01
637 674	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	22/05/2023	(6 327)	(0,01)
		<b>Total Goldman Sachs</b>		<b>2 317</b>	<b>0,00</b>
<b>JPMorgan Chase</b>					
82 901	USD	Biens d'investissement	05/05/2023	6 541	0,01
727 137	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	05/05/2023	(12 961)	(0,01)
		<b>Total JPMorgan Chase</b>		<b>(6 420)</b>	<b>(0,00)</b>
		<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>30 519</b>	<b>0,03</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

#### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché USD	% des actifs nets
1 848 789	Royaume-Uni	27 245	0,02
2 851 366	États-Unis	3 274	0,01
	<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>	<b>30 519</b>	<b>0,03</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

(d) *Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund*

(i) *Contrats d'échange sur rendement global sur actions*

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(d) Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

(i) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

#### Secteur

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>JPMorgan Chase</b>					
66 050	EUR	Automobile et composants	05/05/2023	19 036	0,12
234 262	EUR	Banques	05/05/2023	(8 444)	(0,05)
1 329 487	EUR	Biens d'investissement	05/05/2023	3 396	0,02
269 860	EUR	Services commerciaux et professionnels	05/05/2023	82 879	0,53
14 366	EUR	Biens de consommation durables et habillement	05/05/2023	13 616	0,09
13 871	EUR	Services de consommation	05/05/2023	6 281	0,04
7 834	EUR	Financières diversifiées	05/05/2023	(43)	(0,00)
32	EUR	Financières	05/05/2023	(523)	(0,00)
197 652	EUR	Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	05/05/2023	(34 887)	(0,22)
92 719	EUR	Alimentation, boisson et tabac	05/05/2023	75 731	0,49
670 350	EUR	Équipements et services médicaux	05/05/2023	(2 929)	(0,02)
3 034 496	EUR	Industrielles	05/05/2023	(15 157)	(0,10)
184 435	EUR	Assurance	05/05/2023	(13 144)	(0,08)
139 504	EUR	Médias et divertissement	05/05/2023	2 845	0,02
577 173	EUR	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	05/05/2023	74 176	0,48
15 109	EUR	Immobilier	05/05/2023	39 294	0,25
903 463	EUR	Distribution	05/05/2023	107 998	0,69
178 278	EUR	Semi-conducteurs et équipements associés	05/05/2023	2 033	0,01
5 837	EUR	Logiciels et services	05/05/2023	9 727	0,06
33	EUR	Services de télécommunication	05/05/2023	(181)	(0,00)
15 654	EUR	Transport	05/05/2023	47 233	0,30
		<b>Total JPMorgan Chase</b>		<b>408 937</b>	<b>2,63</b>
<b>Morgan Stanley</b>					
919	EUR	Automobile et composants	15/05/2023	(3 354)	(0,02)
356 967	EUR	Banques	15/05/2023	22 132	0,14
157 147	EUR	Services commerciaux et professionnels	15/05/2023	(54 981)	(0,35)
8	EUR	Biens de consommation durables et habillement	15/05/2023	1 620	0,01
35 360	EUR	Services de consommation	15/05/2023	1 823	0,01
612 005	EUR	Financières diversifiées	15/05/2023	41 366	0,27
47 137	EUR	Énergie	15/05/2023	1 488	0,01
222	EUR	Financières	15/05/2023	(10 597)	(0,07)
198 520	EUR	Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	15/05/2023	(29 763)	(0,19)
285 557	EUR	Alimentation, boisson et tabac	15/05/2023	(13 916)	(0,09)
358 628	EUR	Équipements et services médicaux	15/05/2023	(12 737)	(0,08)
73 792	EUR	Produits ménagers et d'hygiène personnelle	15/05/2023	(2 597)	(0,02)
9 201 598	EUR	Industrielles	15/05/2023	135 948	0,87
956 772	EUR	Assurance	15/05/2023	31 845	0,20
192 131	EUR	Médias et divertissement	15/05/2023	10 142	0,07
1 603 032	EUR	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	15/05/2023	32 134	0,21
208 692	EUR	Semi-conducteurs et équipements associés	15/05/2023	18 170	0,12
63 105	EUR	Logiciels et services	15/05/2023	(59 707)	(0,38)
2 112 436	EUR	Matériel et équipement informatiques	15/05/2023	14 181	0,09
321 060	EUR	Services de télécommunication	15/05/2023	(6 435)	(0,04)
350 137	EUR	Transport	15/05/2023	18 058	0,12
		<b>Total Morgan Stanley</b>		<b>134 820</b>	<b>0,88</b>



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(d) Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (suite)

(i) Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)

#### Secteur (suite)

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
<b>Goldman Sachs</b>					
1 442	EUR	Automobile et composants	22/05/2023	360	0,00
90 625	EUR	Banques	22/05/2023	3 623	0,02
3 567 534	EUR	Biens d'investissement	22/05/2023	(727)	(0,00)
178 982	EUR	Services commerciaux et professionnels	22/05/2023	5 593	0,04
58 710	EUR	Biens de consommation durables et habillement	22/05/2023	13 502	0,09
309	EUR	Services de consommation	22/05/2023	106	0,00
568 246	EUR	Financières diversifiées	22/05/2023	(3 899)	(0,03)
2 664	EUR	Énergie	22/05/2023	(787)	(0,01)
1 737 695	EUR	Distribution de produits alimentaires et de biens de consommation de base	22/05/2023	(13 770)	(0,09)
1 092 762	EUR	Alimentation, boisson et tabac	22/05/2023	(27 916)	(0,18)
374 499	EUR	Équipements et services médicaux	22/05/2023	7 695	0,05
5 109 773	EUR	Industrielles	22/05/2023	40 455	0,26
415 653	EUR	Assurance	22/05/2023	(12 334)	(0,08)
13 393	EUR	Médias et divertissements	22/05/2023	(7 662)	(0,05)
889 263	EUR	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	22/05/2023	8 812	0,06
5 735	EUR	Immobilier	22/05/2023	28 331	0,18
153 908	EUR	Distribution	22/05/2023	65 724	0,42
16 467	EUR	Semi-conducteurs et équipements associés	22/05/2023	(8 812)	(0,06)
95 609	EUR	Logiciels et services	22/05/2023	(5 102)	(0,03)
10 020	EUR	Matériel et équipement informatiques	22/05/2023	3 858	0,02
1 654	EUR	Services de télécommunication	22/05/2023	109	0,00
<b>Total Goldman Sachs</b>				<b>97 159</b>	<b>0,61</b>
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>				<b>640 916</b>	<b>4,12</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

#### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché en EUR	% des actifs nets
31 520 168	Royaume-Uni	231 979	1,49
7 950 465	États-Unis	408 937	2,63
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>640 916</b>	<b>4,12</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

(e) Wellington US Equity Long-Short Fund

(i) Contrats d'échange sur rendement global sur indices

Montant notionnel	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
174 441	USD	Dow Jones U.S. Select Home Construction Total Return Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	723	0,01
187 624	USD	Industrials Select Sector Index	1,000 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	19 695	0,24

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(e) *Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)*

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

Montant notionnel	Devise	Actif sous-jacent	Taux	Date de clôture	Contrepartie	Valeur de marché USD	% des actifs nets
553 065	USD	Industrials Select Sector Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	3 354	0,04
128 114	USD	MSCI Developed Markets Index	0,377 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	3 195	0,04
129 552	USD	MSCI Developed Markets Index	0,180 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	4 430	0,06
154 401	USD	MSCI Developed Markets Index	1,000 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	5 303	0,07
245 566	USD	MSCI Developed Markets Index	1,000 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	(2 358)	(0,03)
48 885	USD	NASDAQ-100 Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(1 900)	(0,02)
60 782	USD	NASDAQ-100 Index	0,130 %	22/05/2023	Goldman Sachs	(159)	(0,00)
92 173	USD	PHLX Semiconductor Sector Index	0,222 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	337	0,00
158 343	USD	PHLX Semiconductor Sector Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(5 366)	(0,07)
92 688	USD	PHLX Semiconductor Sector Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(3 141)	(0,04)
165 769	USD	Russell 1000 Growth Index	0,174 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(5 255)	(0,07)
151 920	USD	Russell 1000 Growth Index	0,120 %	22/05/2023	Goldman Sachs	111	0,00
151 601	USD	Russell 1000 Value Index	0,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(2 319)	(0,03)
30 546	USD	Russell 2000 Growth Index	0,198 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	523	0,01
149 750	USD	Russell 2000 Growth Index	0,441 %	22/05/2023	Goldman Sachs	(364)	(0,00)
42 548	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,165 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	665	0,01
67 257	USD	Russell Midcap Growth Total Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(1 280)	(0,02)
276 503	USD	Russell Midcap Growth Total Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(5 262)	(0,07)
111 122	USD	S&P 500 Total Return Index	0,247 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	3 144	0,04
207 220	USD	S&P 500 Total Return Index	0,024 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(2 385)	(0,03)
157 194	USD	S&P North American Technology Sector Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(5 584)	(0,07)
3 417	USD	S&P North American Technology Sector Index	0,441 %	22/05/2023	Goldman Sachs	2	0,00
117 621	USD	S&P North American Technology Sector Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(4 178)	(0,05)
191 736	USD	S&P Regional Banks Select Industry Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	5 857	0,07
126 370	USD	S&P Retail Select Industry Index	0,667 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(3 483)	(0,04)
273 802	USD	S&P Retail Select Industry Index	1,000 %	15/05/2023	Morgan Stanley	(7 546)	(0,09)
451 552	USD	S&P Software & Services Select Industry Index	0,222 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	(5 870)	(0,07)
71 838	USD	S&P Software & Services Select Industry Index	1,000 %	05/05/2023	JPMorgan Chase	(934)	(0,01)
<b>Total Contrats d'échange sur rendement global sur indices</b>						<b>(10 045)</b>	<b>(0,12)</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

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

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(e) *Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)*

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

#### Secteur

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>JPMorgan Chase</b>					
797	USD	Banques	05/05/2023	2 825	0,04
344 308	USD	Services commerciaux et professionnels	05/05/2023	17 302	0,21
101 871	USD	Biens de consommation durables et habillement	05/05/2023	(12 036)	(0,15)
74 093	USD	Services de consommation	05/05/2023	(14 300)	(0,18)
152 024	USD	Financières diversifiées	05/05/2023	(4 184)	(0,05)
48 984	USD	Financières	05/05/2023	(5 310)	(0,07)
160 885	USD	Équipements et services médicaux	05/05/2023	(3 933)	(0,05)
115 574	USD	Industrielles	05/05/2023	(12 272)	(0,15)
111 127	USD	Médias et divertissement	05/05/2023	(3 006)	(0,04)
91 008	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	05/05/2023	23 874	0,30
121 613	USD	Semi-conducteurs et équipements associés	05/05/2023	2 243	0,03
80 278	USD	Logiciels et services	05/05/2023	(1 100)	(0,01)
102 513	USD	Matériel et équipement informatiques	05/05/2023	9 670	0,12
918 895	USD	Services de télécommunication	05/05/2023	29 885	0,37
		<b>Total JPMorgan Chase</b>		<b>29 658</b>	<b>0,37</b>
<b>Morgan Stanley</b>					
1 212	USD	Banques	15/05/2023	2 376	0,03
8 779	USD	Services commerciaux et professionnels	15/05/2023	3 121	0,05
15 673	USD	Financières diversifiées	15/05/2023	(532)	(0,01)
104 129	USD	Énergie	15/05/2023	(1 267)	(0,02)
112 334	USD	Industrielles	15/05/2023	9 145	0,11
75 506	USD	Médias et divertissement	15/05/2023	11 955	0,15
40 167	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	15/05/2023	840	0,01
255 455	USD	Distribution	15/05/2023	267	0,00
166 556	USD	Semi-conducteurs et équipements associés	15/05/2023	13 096	0,16
120 444	USD	Logiciels et services	15/05/2023	(10 701)	(0,13)
3 001	USD	Matériel et équipement informatiques	15/05/2023	162	0,00
224 720	USD	Services de télécommunication	15/05/2023	(7 933)	(0,10)
		<b>Total Morgan Stanley</b>		<b>20 529</b>	<b>0,25</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(e) *Wellington US Equity Long-Short Fund (suite)*

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

#### Secteur (suite)

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Goldman Sachs</b>					
87 399	USD	Banques	22/05/2023	(948)	(0,01)
367 339	USD	Services commerciaux et professionnels	22/05/2023	(2 503)	(0,03)
39 216	USD	Biens de consommation durables et habillement	22/05/2023	7 002	0,09
246 073	USD	Services de consommation	22/05/2023	10 042	0,12
110 713	USD	Financières diversifiées	22/05/2023	(8 920)	(0,11)
44 149	USD	Financières	22/05/2023	764	0,01
96 886	USD	Alimentation, boisson et tabac	22/05/2023	(57)	(0,00)
465 412	USD	Industrielles	22/05/2023	9 211	0,11
188 190	USD	Assurance	22/05/2023	(3 621)	(0,04)
196 850	USD	Matériaux	22/05/2023	(1 805)	(0,02)
114 844	USD	Médias et divertissements	22/05/2023	3 805	0,05
93 736	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	22/05/2023	(465)	(0,01)
220 827	USD	Distribution	22/05/2023	(8 593)	(0,11)
123 590	USD	Semi-conducteurs et équipements associés	22/05/2023	(557)	(0,01)
72 840	USD	Logiciels et services	22/05/2023	7 339	0,09
181 818	USD	Matériel et équipement informatiques	22/05/2023	(1 157)	(0,01)
215 422	USD	Services de télécommunication	22/05/2023	3 406	0,04
<b>Total Goldman Sachs</b>				<b>12 943</b>	<b>0,16</b>
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>				<b>63 130</b>	<b>0,78</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

#### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché USD	% des actifs nets
3 993 280	Royaume-Uni	33 472	0,42
2 423 970	États-Unis	29 658	0,36
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>63 130</b>	<b>0,78</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

(f) *Wellington US Research Equity Fund*

(i) *Contrats d'échange sur rendement global sur actions*

Au 30 juin 2020, le Compartiment détenait les contrats d'échange sur rendement global sur actions suivants, avec les contreparties énumérées ci-dessous.

Pour les positions longues des contrats d'échange sur actions, le Compartiment 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 Compartiment 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 Gestionnaire d'investissement.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 5. Contrats d'échange sur rendement global (suite)

(f) *Wellington US Research Equity Fund (suite)*

(i) *Contrats d'échange sur rendement global sur actions (suite)*

Montant notionnel	Devise	Nom du secteur	Date de clôture	Valeur de marché USD	% des actifs nets
<b>Goldman Sachs</b>					
2 418 153	USD	Énergie	31/08/2020	18 810	0,00
1 616 746	USD	Énergie	30/09/2020	12 576	0,00
2 332 676	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	31/08/2020	(73 057)	(0,00)
3 157 900	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	30/04/2021	(98 901)	(0,01)
<b>Total Goldman Sachs</b>				<b>(140 572)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Morgan Stanley</b>					
7 692 922	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	31/12/2020	(240 932)	(0,01)
10 044 762	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	29/01/2021	(314 589)	(0,01)
3 033 467	USD	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences du vivant	31/03/2021	(95 004)	(0,00)
<b>Total Morgan Stanley</b>				<b>(650 525)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>				<b>(791 097)</b>	<b>(0,03)</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

### Pays

Montant notionnel	Pays	Valeur de marché USD	% des actifs nets
30 296 626	Royaume-Uni	(791 097)	(0,03)
<b>Total des contrats d'échange sur rendement global sur actions</b>		<b>(791 097)</b>	<b>(0,03)</b>

Un montant notionnel positif indique que le Compartiment perçoit le rendement généré par les actifs sous-jacents. Un montant notionnel négatif indique qu'il verse ce rendement généré.

### 6. 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 2020.

#### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Catégorie	Date de détachement	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total payé
Catégorie S USD (distribution)	31 décembre 2019	10 janvier 2020	0,009124	595 \$
	31 mars 2020	6 avril 2020	0,031975	1 506 \$
	30 juin 2020	7 juillet 2020	0,033475	1 577 \$
Catégorie S EUR (couverte - distribution)	31 décembre 2019	10 janvier 2020	0,009051	1 538 \$
	31 mars 2020	6 avril 2020	0,036987	7 610 \$
	30 juin 2020	7 juillet 2020	0,031923	6 711 \$
Catégorie S GBP (couverte - distribution)	31 décembre 2019	10 janvier 2020	0,009060	14 247 \$
	31 mars 2020	6 avril 2020	0,038125	58 856 \$
	30 juin 2020	7 juillet 2020	0,033534	57 907 \$
			<b>Total</b>	<b>150 547 \$</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Notes aux états financiers (suite)

30 juin 2020

### 6. Distributions (suite)

#### Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Catégorie	Date de détachement	Date de paiement	Taux de distribution	Montant total payé
Catégorie S EUR	31 mars 2020	6 avril 2020	0,096316	10 563.098 \$
(couverte - distribution)	30 juin 2020	7 juillet 2020	0,079017	9 648.504 \$
			<b>Total</b>	<b>20 211.602 \$</b>

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.

### 7. Swing pricing

Le tableau suivant donne les détails des facteurs de swing en vigueur au 30 juin 2020 :

Compartiment	Facteur de Swing %	Méthodologie
Wellington Asia Technology Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Asian Opportunities Fund	0,10	Entrée/sortie
Wellington Climate Strategy Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Downside Alpha Opportunities Fund	0,02	Entrée/sortie
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund	0,10	Entrée/sortie
Wellington Global Health Care Long-Short Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Innovation Fund	0,02	Entrée/sortie
Wellington Global Opportunities Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Quality Growth Fund	0,02	Entrée/sortie
Wellington Global Research Equity Fund	0,05	Entrée/sortie
Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund	0,02	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	0,01	Entrée/sortie
Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)	0,25	Entrée seulement
Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund	1,10	Entrée seulement

Au 30 juin 2020, aucun swing pricing n'était appliqué à un quelconque Compartiment.

### 8. Événements postérieurs à la clôture

Une forte hausse de la volatilité a été observée sur tous les marchés financiers depuis février 2020 en raison de la pandémie de COVID-19, qui a provoqué une augmentation du risque de marché et une altération de la liquidité de plusieurs marchés. Les Gestionnaires de la Société de gestion surveillent activement la situation et, avec l'aide du gestionnaire d'investissement, continuent de gérer les actifs des Compartiments dans le respect de leur profil de risque. Les Gestionnaires resteront attentifs à la situation afin de préserver le Fonds à compartiments multiples tout au long de cette période d'incertitude accrue.

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR »)

30 juin 2020

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 Compartiments 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 de rachat-revente ou une opération de vente-rachat ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

Au 30 juin 2020, les Compartiments détenaient des contrats de prise en pension et des contrats d'échange sur rendement global qui sont des types de titres entrant dans le champ d'application des Exigences de divulgation du rapport semestriel SFTR.

À l'exception des données relatives aux rendements et aux coûts, toutes les données présentées ci-dessous reflètent les positions détenues au 30 juin 2020.

### a. Valeur de marché

Le montant des actifs sur l'ensemble des SFT et contrats d'échange sur rendement global au 30 juin 2020 est le suivant :

#### *Wellington Asia Technology Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	2 309 000	1,85 %
Contrats d'échange sur rendement global	723 047	0,58 %

#### *Wellington Climate Strategy Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	4 187 000	6,24 %

#### *Wellington Emerging Markets Research Equity Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	26 055 000	1,95 %

#### *Wellington Global Health Care Long-Short Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	3 833 000	3,67 %
Contrats d'échange sur rendement global	1 003 181 905	962,23 %

#### *Wellington Global Innovation Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	7 693 000	6,29 %
Contrats d'échange sur rendement global	4 700 155	3,84 %

#### *Wellington Global Opportunities Equity Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	9 698 000	2,35 %

#### *Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund*

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	979 000	1,42 %

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### a. Valeur de marché (suite)

#### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Catégorie d'actif	Montant en EUR*	% des AUM**
Contrats d'échange sur rendement global	39 470 633	253,30 %

#### Wellington US Equity Long-Short Fund

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	561 000	6,96 %
Contrats d'échange sur rendement global	11 190 650	138,80 %

#### Wellington US Research Equity Fund

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	49 813 000	1,82 %
Contrats d'échange sur rendement global	30 296 626	1,11 %

#### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	726 000	1,26 %

#### Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Catégorie d'actif	Montant en USD*	% des AUM**
Contrats de prise en pension	76 055 000	6,92 %

\* 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.

### b. Contreparties

Les plus grandes contreparties de l'ensemble des SFT et contrats d'échange sur rendement global au 30 juin 2020 sont les suivantes :

#### Wellington Asia Technology Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
Contrats de prise en pension	State Street Bank	États-Unis	2 309 000
		<b>Total</b>	<b>2 309 000</b>
Contrats d'échange sur rendement global	Goldman Sachs	États-Unis	723 047
		<b>Total</b>	<b>723 047</b>

#### Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
Contrats de prise en pension	State Street Bank	États-Unis	26 055 000
		<b>Total</b>	<b>26 055 000</b>

#### Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
Contrats de prise en pension	State Street Bank	États-Unis	3 833 000
		<b>Total</b>	<b>3 833 000</b>



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### b. Contreparties (suite)

#### Wellington Global Health Care Long-Short Fund (suite)

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
<i>Contrats d'échange sur rendement global</i>			
	Goldman Sachs	États-Unis	770 454 838
	Morgan Stanley	États-Unis	203 931 783
	JPMorgan Chase	États-Unis	28 795 284
	<b>Total</b>		<b>1 003 181 905</b>

#### Wellington Global Innovation Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
<i>Contrats de prise en pension</i>			
	State Street Bank	États-Unis	7 693 000
	<b>Total</b>		<b>7 693 000</b>
<i>Contrats d'échange sur rendement global</i>			
	Morgan Stanley	États-Unis	2 826 594
	Goldman Sachs	États-Unis	1 063 523
	JPMorgan Chase	États-Unis	810 038
	<b>Total</b>		<b>4 700 155</b>

#### Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
<i>Contrats de prise en pension</i>			
	State Street Bank	États-Unis	979 000
	<b>Total</b>		<b>979 000</b>

#### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en EUR*
<i>Contrats d'échange sur rendement global</i>			
	Morgan Stanley	États-Unis	17 135 225
	Goldman Sachs	États-Unis	14 384 943
	JPMorgan Chase	États-Unis	7 950 465
	<b>Total</b>		<b>39 470 633</b>

#### Wellington US Equity Long-Short Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
<i>Contrats de prise en pension</i>			
	State Street Bank	États-Unis	561 000
	<b>Total</b>		<b>561 000</b>
<i>Contrats d'échange sur rendement global</i>			
	JPMorgan Chase	États-Unis	4 069 006
	Morgan Stanley	États-Unis	3 890 471
	Goldman Sachs	États-Unis	3 231 173
	<b>Total</b>		<b>11 190 650</b>

#### Wellington US Research Equity Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
<i>Contrats de prise en pension</i>			
	State Street Bank	États-Unis	49 813 000
	<b>Total</b>		<b>49 813 000</b>
<i>Contrats d'échange sur rendement global</i>			
	Morgan Stanley	États-Unis	20 771 151
	Goldman Sachs	États-Unis	9 525 475
	<b>Total</b>		<b>30 296 626</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### b. Contreparties (suite)

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
Contrats de prise en pension	State Street Bank	États-Unis	726 000
		<b>Total</b>	<b>726 000</b>

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Type de valeur mobilière	Contrepartie	Pays	Montant en USD*
Contrats de prise en pension	State Street Bank	États-Unis	76 055 000
		<b>Total</b>	<b>76 055 000</b>

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

### c. Émetteurs de garanties

Au 30 juin 2020, les émetteurs de titres de garantie reçus dans le cadre de contrats de prise en pension sont les suivants :

Émetteur de garanties	Valeur nominale
Gouvernement des États-Unis	185 553 609

### d. Données sur la réutilisation des garanties

Aucune garantie n'a été réutilisée au cours de la période clôturée le 30 juin 2020.

### e. Conservation des garanties reçues

Tous les titres reçus à titre de garantie sont détenus par le Dépositaire qui est State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxembourg.

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	Montant en USD
State Street Bank Garanties en espèces	930 000

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Établissement de crédit	Montant en EUR
State Street Bank Garanties en espèces	855 536

Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Établissement de crédit	Montant en USD
State Street Bank Garanties en espèces	10 000

### f. Conservation des garanties accordées

Les proportions de garanties détenues sur des comptes distincts, groupés ou autres au 30 juin 2020 sont ventilées comme suit :

Wellington Global Health Care Long-Short Fund

	% de la garantie totale
Compte distinct	100,00 %

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### f. Conservation des garanties accordées (suite)

#### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Compte distinct	<b>% de la garantie totale</b> <u>100,00 %</u>
-----------------	---

#### Wellington US Research Equity Fund

Compte distinct	<b>% de la garantie totale</b> <u>100,00 %</u>
-----------------	---

#### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Compte distinct	<b>% de la garantie totale</b> <u>100,00 %</u>
-----------------	---

### g. Rendements et coûts

Les rendements et les coûts attribuables à chaque type de SFT et aux contrats d'échange sur rendement global pour la période clôturée le 30 juin 2020 sont les suivants :

#### Wellington Asia Technology Fund

	<b>Montant en USD</b>
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	1 450
<b>Revenu net total</b>	<u>1 450</u>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	131 646
Plus-value/(moins-value) nette latente	(20 941)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(1 958)
<b>Revenu net total</b>	<u>108 747</u>

#### Wellington Climate Strategy Fund

	<b>Montant en USD</b>
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	5 260
<b>Revenu net total</b>	<u>5 260</u>

#### Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

	<b>Montant en USD</b>
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	67 162
<b>Revenu net total</b>	<u>67 162</u>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	1 146 180
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(46 684)
<b>Revenu net total</b>	<u>1 099 496</u>

#### Wellington Global Health Care Long-Short Fund

	<b>Montant en USD</b>
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	19 708
<b>Revenu net total</b>	<u>19 708</u>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	(5 370 973)
Plus-value/(moins-value) nette latente	678 425
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(567 893)
<b>Revenu net total</b>	<u>(5 260 441)</u>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### g. Rendements et coûts (suite)

#### Wellington Global Innovation Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	18 894
<b>Revenu net total</b>	<b>18 894</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	280 615
Plus-value/(moins-value) nette latente	44 381
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(18 527)
<b>Revenu net total</b>	<b>306 469</b>

#### Wellington Global Opportunities Equity Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	11 647
<b>Revenu net total</b>	<b>11 647</b>

#### Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	1 886
<b>Revenu net total</b>	<b>1 886</b>

#### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

	Montant en EUR
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	(2 419 451)
Plus-value/(moins-value) nette latente	692 157
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(194 887)
<b>Revenu net total</b>	<b>(1 922 181)</b>

#### Wellington US Equity Long-Short Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	2 636
<b>Revenu net total</b>	<b>2 636</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	397 197
Plus-value/(moins-value) nette latente	76 476
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(16 339)
<b>Revenu net total</b>	<b>457 334</b>

#### Wellington US Research Equity Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	215 051
<b>Revenu net total</b>	<b>215 051</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global*</b>	
Plus-value/(moins-value) nette réalisée	1 578 173
Plus-value/(moins-value) nette latente	(887 101)
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	(293 127)
<b>Revenu net total</b>	<b>397 945</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### g. Rendements et coûts (suite)

#### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	10 389
<b>Revenu net total</b>	<b>10 389</b>

#### Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

	Montant en USD
<b>Contrats de prise en pension*</b>	
Produit/(Charge) net(te) des intérêts	106 869
<b>Revenu net total</b>	<b>106 869</b>

\* 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.

### h. Données de transaction agrégées

Les données de transaction agrégées de tous les SFT et contrats d'échange sur rendement global étaient les suivantes au 30 juin 2020 :

#### (i) Échéance

Les échéances agrégées au 30 juin 2020 sont les suivantes :

#### Wellington Asia Technology Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	2 309 000
<b>Total</b>	<b>2 309 000</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Trois mois à un an	723 047
<b>Total</b>	<b>723 047</b>

#### Wellington Climate Strategy Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	4 187 000
<b>Total</b>	<b>4 187 000</b>

#### Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Quantité USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	26 055 000
<b>Total</b>	<b>26 055 000</b>

#### Wellington Global Health Care Long-Short Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Quantité USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	3 833 000
<b>Total</b>	<b>3 833 000</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Plus d'un an	1 003 181 905
<b>Total</b>	<b>1 003 181 905</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### h. Données de transaction agrégées (suite)

#### (i) Échéance (suite)

##### Wellington Global Innovation Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	7 693 000
<b>Total</b>	<b>7 693 000</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Plus d'un an	4 700 155
<b>Total</b>	<b>4 700 155</b>

##### Wellington Global Opportunities Equity Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	9 698 000
<b>Total</b>	<b>9 698 000</b>

##### Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	979 000
<b>Total</b>	<b>979 000</b>

##### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en EUR</u>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Plus d'un an	39 470 633
<b>Total</b>	<b>39 470 633</b>

##### Wellington US Equity Long-Short Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	561 000
<b>Total</b>	<b>561 000</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Plus d'un an	11 190 650
<b>Total</b>	<b>11 190 650</b>

##### Wellington US Research Equity Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	49 813 000
<b>Total</b>	<b>49 813 000</b>
<b>Contrats d'échange sur rendement global</b>	
Un à trois mois	6 367 575
Trois mois à un an	23 929 051
<b>Total</b>	<b>30 296 626</b>

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

### h. Données de transaction agrégées (suite)

#### (i) Échéance (suite)

##### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	726 000
<b>Total</b>	<b>726 000</b>

##### Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

<u>Date d'échéance</u>	<u>Montant en USD</u>
<b>Contrats de prise en pension</b>	
Un jour à une semaine	76 055 000
<b>Total</b>	<b>76 055 000</b>

#### (ii) Règlement et compensation

Tous les Compartiments ayant des opérations de financement sur titres appliquent un mécanisme bilatéral de règlement et de compensation au 30 juin 2020.

#### Type de titre garanti

##### Contrats de prise en pension

##### Wellington Asia Technology Fund

<u>Contrepartie</u>	<u>Type de garantie</u>	<u>Nominal/ Montant en USD</u>	<u>Qualité</u>	<u>Durée avant échéance de la garantie</u>	<u>Devise de la garantie</u>	<u>Pays de la contrepartie</u>
State Street Bank	Obligation d'État	2 355 333	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>2 355 333</b>				

##### Wellington Climate Strategy Fund

<u>Contrepartie</u>	<u>Type de garantie</u>	<u>Nominal/ Montant en USD</u>	<u>Qualité</u>	<u>Durée avant échéance de la garantie</u>	<u>Devise de la garantie</u>	<u>Pays de la contrepartie</u>
State Street Bank	Obligation d'État	4 271 111	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>4 271 111</b>				

##### Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

<u>Contrepartie</u>	<u>Type de garantie</u>	<u>Nominal/ Montant en USD</u>	<u>Qualité</u>	<u>Durée avant échéance de la garantie</u>	<u>Devise de la garantie</u>	<u>Pays de la contrepartie</u>
State Street Bank	Obligation d'État	26 576 882	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>26 576 882</b>				

##### Wellington Global Health Care Long-Short Fund

<u>Contrepartie</u>	<u>Type de garantie</u>	<u>Nominal/ Montant en USD</u>	<u>Qualité</u>	<u>Durée avant échéance de la garantie</u>	<u>Devise de la garantie</u>	<u>Pays de la contrepartie</u>
State Street Bank	Obligation d'État	3 910 606	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>3 910 606</b>				

# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

h. Données de transaction agrégées (suite)

(ii) Règlement et compensation (suite)

### Contrats de prise en pension (suite)

#### Wellington Global Innovation Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	7 847 695	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>7 847 695</b>				

#### Wellington Global Opportunities Equity Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Espèces	9 892 745	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>9 892 745</b>				

#### Wellington Global Select Capital Appreciation Equity Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	999 475	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>999 475</b>				

#### Wellington US Equity Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	572 810	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>572 810</b>				

#### Wellington US Research Equity Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	50 809 911	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>50 809 911</b>				

#### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	740 534	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>740 534</b>				

#### Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
State Street Bank	Obligation d'État	77 576 507	AA-	Plus d'un an	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>77 576 507</b>				



# Wellington Management Funds (Luxembourg)

## Annexe 1 – Réglementation relative aux opérations de financement sur titres (« SFTR ») (suite)

30 juin 2020

h. Données de transaction agrégées (suite)

(ii) Règlement et compensation (suite)

### Contrats de prise en pension (suite)

#### Contrats d'échange sur rendement global\*

##### Wellington Global Health Care Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Morgan Stanley	Espèces	930 000	n/a	n/a	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>930 000</b>				

##### Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en EUR	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
JPMorgan Chase	Espèces	259 000	n/a	n/a	EUR	États-Unis
Morgan Stanley	Espèces	596 536	n/a	n/a	EUR	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>855 536</b>				

##### Wellington Global Total Return Fund (OPCVM)

Contrepartie	Type de garantie	Nominal/ Montant en USD	Qualité	Durée avant échéance de la garantie	Devise de la garantie	Pays de la contrepartie
Goldman Sachs	Espèces	10 000	n/a	n/a	USD	États-Unis
	<b>Total</b>	<b>10 000</b>				

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

Pour la période clôturée le 30 juin 2020

### Politique de rémunération

#### Synthèse

Conformément au Règlement de 2016 de l'Union européenne relatif aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (modifié), qui est entré en vigueur le 21 mars 2016, et aux directives publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (le « Règlement OPCVM »), 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 de sociétés Wellington (le « 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 WLSARL et du Groupe Wellington et (iv) en privilégiant un compromis entre les intérêts de son personnel et les intérêts des Compartiments (les « 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 pour des Compartiments détenus dans des structures et des domiciliations très variées.

Le présent document expose (i) les principes sur lesquels repose la politique de rémunération de WLSARL (la « Politique »), (ii) la politique de rémunération de WLSARL et (iii) les pratiques de WLSARL visant à garantir que son approche de la rémunération satisfait aux exigences réglementaires applicables et aux principes susmentionnés.

#### Déploiement de la politique

##### *Respect des exigences réglementaires*

WLSARL gère des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») régis par la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la « Loi OPC ») et les fonds d'investissement alternatifs (les « FIA ») dont la gestion est régie par la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013 sur les Gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Loi sur les Gestionnaires de FIA »). En accord avec les critères de rémunération imposés par la Loi OPC et la Loi sur les Gestionnaires de FIA, y compris la section 5.5.9 de la circulaire CSSF 18/698 (la « Circulaire »), 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'intérêts et, le cas échéant, leur résolution adéquate.

##### *Déploiement global de cette politique*

Cette Politique et les pratiques décrites ci-après seront déployées de façon souple, (i) compte tenu de la législation sur l'emploi et la vie privée applicable, y compris des contrats de travail 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 et de leurs investisseurs, (iii) en tenant compte 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 individuelles. La rémunération ne sera pas effectuée par le biais de véhicules ou de méthodes destinés à contourner les exigences de la Directive sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs (la « Directive AIFM ») ou de celle sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM »). 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.

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 ne pas 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 membres, 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 des Compartiments 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 Compartiments avec ceux des investisseurs rattachés.

Pour la période clôturée le 30 juin 2020

### Politique de rémunération (suite)

#### Déploiement de la politique (suite)

##### *Indépendance*

La rémunération des employés impliqués dans les fonctions de contrôle sera, dans toute la mesure du possible, déterminée indépendamment des unités opérationnelles contrôlée par ces fonctions, sur la base de l'accomplissement des objectifs liés aux fonctions.

##### *Personnel identifié*

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 de WLSARL, ce qui inclut les cadres supérieurs, les preneurs de risques, les fonctions 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 »). Pour l'intégrer à la sphère du Personnel identifié, WLSARL déterminera si les activités de chaque membre du personnel, cadre supérieur ou délégué pourrait avoir un impact significatif sur les résultats de WLSARL, son bilan ou la performance des Compartiments. WLSARL peut également prendre en compte d'autres facteurs pertinents. Le Dirigeant responsable des Ressources Humaines informera les personnes concernées de leur classification en tant que Personnel identifié.

##### *Rémunération ad hoc*

Cette Politique régit toutes les formes de salaires, de paiements discrétionnaires et de 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 ou la Loi sur les Gestionnaires de FIA, les Lignes directrices correspondants de l'AEMF et la Circulaire.

#### Caractéristiques de la politique

Les dispositions suivantes visent à assurer la conformité avec les exigences de rémunération de la Loi OPC et de la Loi sur les Gestionnaires de FIA et avec les directives et réglementations connexes :

##### *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*

Lors de l'évaluation des performances visant à 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 WLSARL. Les performances du Compartiment seront évaluées sur plusieurs années, en tenant compte du cycle de vie des FIA, ou de la durée de détention recommandée aux investisseurs en OPCVM, 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 politique de rachat des FIA ou la durée de détention recommandée aux investisseurs en OPCVM et les risques qu'ils encourent. 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 versées au cours de périodes antérieures pourra être initiée.

Le Conseil de direction de WLSARL sera autorisé à demander aux employés de rembourser partiellement ou intégralement les primes de performance si l'enquête produit des données attestant d'une fraude, d'une erreur ou d'une 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 rémunération 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 d'un variable sur une année). La rémunération variable ne sera attribuée que si la situation financière globale de WLSARL et du Groupe Wellington le permet et si les performances de l'unité opérationnelle, du Compartiment et des individus concernés le justifient.

Pour la période clôturée le 30 juin 2020

### Politique de rémunération (suite)

#### Caractéristiques de la politique (suite)

##### *Procédure de paiement (suite)*

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 rémunération 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 FIA ou les OPCVM (selon le cas) représentent moins de la moitié des portefeuilles gérés par WLSARL, auquel cas le seuil de 50 % sera caduc. Les instruments octroyés comme indiqué plus haut seront soumis à une politique de rétention adéquate, conçue pour faire coïncider les avantages procurés au Personnel identifié et les intérêts du Compartiment.

##### 3. Report de la compensation variable :

- Une part substantielle (40 % minimum) de la rémunération variable sera différée sur une autre période, en considérant les cycles de vie et les politiques de rachat des FIA ou la période de détention recommandée pour l'OPCVM, et sera adaptée à la nature des risques du Compartiment en question.
- Cette période sera d'au moins trois à cinq ans pour les FIA ou de trois ans pour les OPCVM, à moins que le cycle de vie des FIA concernés ne soit plus court et que l'acquisition ne soit pas plus rapide que sur une base proportionnelle.
- Si la compensation variable est particulièrement élevée, elle sera reportée à hauteur de 60 % minimum.
- La rémunération variable est en principe considérablement réduite lorsque WLSARL ou le Compartiment 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 prend connaissance qu'un membre du Personnel identifié quitte WLSARL 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 des Directives AIFM et OPCVM (AEMF/2016/579 et AEMF/2016/575) (les « 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. La pratique adoptée par WLSARL est conforme à la Sous-section 6.3.2.2, paragraphe 495, de la Circulaire.

##### *Responsabilité et supervision*

Selon la Circulaire, le Comité exécutif des Dirigeants (le « Comité exécutif ») est chargé de l'établissement et de l'application de la Politique. Le Conseil d'administration de la Société de gestion (le « Conseil ») et le Comité exécutif sont chargés d'établir et d'appliquer la Politique. La Politique doit être révisée et mise à jour au moins une fois par an, et plus fréquemment si nécessaire, et, le cas échéant, elle sera soumise à l'approbation du Comité exécutif et du Conseil au moins une fois par an. La présente Politique sera audité en interne, de manière centralisée et indépendante par l'Auditeur interne, afin de vérifier sa conformité, au moins chaque année.

##### *Comité de rémunération*

Au nom du principe de proportionnalité et au vu du nombre de ses employés, WLSARL n'a pas l'intention d'instaurer un comité de rémunération. La société pourra être amenée à revenir sur cette décision si, à un moment donné, elle estime nécessaire d'instituer ce type de comité pour superviser le déploiement de la Politique à la suite de décisions impliquant des risques pour WLSARL et les Compartiments qu'elle gère.

Pour la période clôturée le 30 juin 2020

### Politique de rémunération (suite)

#### 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 le 1<sup>er</sup> janvier 2016. Cette politique a été mise à jour en février 2020.

Le Conseil de direction est satisfait de l'adéquation des politiques de rémunération de WLSARL avec le Règlement OPCVM.

#### Rémunération pour la période clôturée le 30 juin 2020

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. Le 31 décembre 2019, WLSARL a également été nommée en tant que Société de gestion de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV. 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.