WELLINGTON MANAGEMENT®

Informations clés pour l'investisseur

Wellington Management Funds (Luxembourg)

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Wellington Special Equity Fund

USD Class S Accumulating Unhedged

Wellington Special Equity Fund (le « Fonds ») un compartiment de Wellington Management Funds (Luxembourg) (le « Fonds à compartiments multiples »)

ISIN : LU0316218956

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

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds cherche à générer une appréciation du capital à long terme.
- Le Fonds sera activement géré et investira dans des sociétés du monde entier. Le Fonds est libre de contraintes entre les styles, secteurs, régions, activités, capitalisations boursières et pays à l'échelle mondiale, marchés émergents compris.
- Le Fonds investira dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires, comme des actions privilégiées, des titres convertibles ou des certificats de dépôt. Le Fonds peut investir soit directement soit via des instruments dérivés.
- Bien qu'il n'existe aucune restriction quant à l'utilisation d'instruments dérivés par le Fonds à des fins d'investissement (comme le gain d'exposition à un titre), les instruments dérivés sont principalement utilisés à des fins de couverture (réduction) du risque.
- Tout revenu alloué à une Catégorie de parts du Fonds est réinvesti.
- Des parts peuvent être achetées ou vendues quotidiennement conformément au Prospectus.
- Le Fonds est destiné aux investisseurs à long terme.

Des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement figurent dans le Prospectus.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

< À RISQUE PLUS FAIBLE
< À rendement généralement plus faible

À RISQUE PLUS ÉLEVÉ >
À rendement généralement plus élevé >

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur mesure non pas le risque de perte de capital, mais les hausses et les baisses antérieures de la valeur du Fonds. Il se fonde sur des données historiques et n'est pas nécessairement représentatif du profil de risque futur du Fonds. Si le Fonds a été lancé il y a moins de 5 ans, un historique représentatif, tel que celui d'une Catégorie de parts ou d'un indice comparable, peut avoir été utilisé pour créer l'indicateur.

- L'indicateur peut changer au fil du temps et ne saurait constituer un objectif ou une garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 6 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 15 % et 25 %.

RISQUES À PRENDRE EN CONSIDÉRATION :

CAPITAL : Les marchés d'investissements sont soumis à des risques économiques, de réglementation, du climat du marché et politiques. Avant d'investir, tout investisseur doit étudier les risques susceptibles d'influer sur son capital. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse ou à la baisse par rapport à son niveau de départ. Le Fonds peut ponctuellement afficher une volatilité élevée.

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

MARCHÉS ÉMERGENTS : Les marchés émergents peuvent être soumis aux problèmes de conservation, au risque politique et à la volatilité. L'investissement dans des devises étrangères comporte des risques de change.

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

COUVERTURE : Toute stratégie de couverture impliquant le recours à des instruments dérivés pourrait ne pas garantir une couverture parfaite.

SOCIÉTÉS À PETITE ET MOYENNE CAPITALISATIONS : Les valorisations des sociétés à petite et moyenne capitalisations peuvent être plus volatiles que celles de leurs homologues à grande capitalisation. Elles peuvent également être moins liquides.

RISQUES QUI NE SONT PAS ENGLOBÉS DE MANIÈRE ADÉQUATE PAR L'INDICATEUR DE RISQUE :

CONTREPARTIE : Les institutions, avec lesquelles le Fonds peut négocier ou investir, ou auprès desquelles les actifs peuvent être confiés, peuvent faillir à leurs obligations, ce qui pourrait avoir des répercussions sur la capacité opérationnelle ou la valeur de votre investissement.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS : Des risques spécifiques tels que des problèmes opérationnels, de la complexité et une valorisation peuvent découler de l'éventuelle utilisation des instruments dérivés.

LIQUIDITÉ : Le Fonds peut investir dans des titres qui sont moins liquides et pourraient être plus difficiles à acheter ou vendre en temps opportun et/ou à leur juste valeur.

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

La section « Facteurs de risques » du Prospectus comporte une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds.

Informations clés pour l'investisseur Wellington Management Funds (Luxembourg)

FRAIS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi/que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Séparément, votre conseiller financier ou intermédiaire peut vous demander de payer une commission de transaction.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE	
Frais courants	1.15%

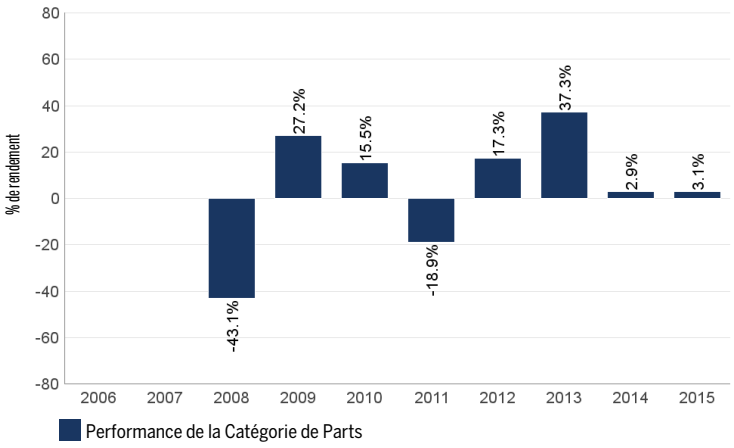
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES	
Commission de performance	S/O

Le montant des frais courants se fonde sur les frais réels de l'exercice clos en décembre 2015 ou sur une estimation des dépenses, si la catégorie de Parts a été lancée après décembre 2014. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.
Il exclut :

- Coûts des opérations du Fonds, sauf si le Fonds acquitte les commissions du Dépositaire et des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Parts d'un autre organisme de placement collectif.

La section « Frais du fonds » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Fonds.

PERFORMANCES PASSÉES



- Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.
- La performance indiquée est nette de toutes commissions et tous frais. Les calculs de performance ne sont pas ajustés pour refléter les effets de la fiscalité, mais le sont en revanche pour refléter tous les frais courants réels du Fonds (jusqu'au plafond des frais) et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values.
- L'année de lancement de la Catégorie de parts est 2007.
- Le graphique affiche la performance annuelle en USD.

INFORMATIONS PRATIQUES

DÉPOSITAIRE : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES : Des informations complémentaires sur le Fonds ou sur d'autres Catégories de parts ou compartiments du Fonds à compartiments multiples, et notamment le Prospectus, le rapport annuel le plus récent et les éventuels rapports semestriels postérieurs peuvent être obtenues auprès de l'Agent de transfert du Fonds. dont les coordonnées figurent ci-dessous. Ces documents sont disponibles en anglais sans frais. D'autres informations sur le Fonds, telles que le prix des Parts, sont également disponibles.

Wellington Client Services Team
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Tél. : +352 47 40 66 79 67
Email : WellingtonClientServices@bbh.com

SÉPARATION DU PASSIF : L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés en vertu de dispositions légales. Par conséquent, chaque compartiment n'est responsable que de son passif.

ÉCHANGE : Les investisseurs peuvent échanger leurs Parts d'une catégorie ou d'un compartiment contre des Parts d'une autre catégorie ou d'un autre compartiment. Vous trouverez des informations complémentaires dans le Prospectus. Ces échanges sont actuellement gratuits, mais des frais pourraient être introduits à l'avenir après notification aux Porteurs de parts.

LÉGISLATION FISCALE : La législation fiscale du pays d'origine du Fonds à compartiments multiples peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ : La responsabilité de Wellington Luxembourg S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds à compartiments multiples.

INFORMATIONS SUR LE FONDS (À COMPARTIMENTS MULTIPLES) : Le présent document décrit une Catégorie de parts d'un compartiment du Fonds à compartiments multiples, tandis que le Prospectus et les rapports annuels sont préparés pour l'ensemble du Fonds à compartiments multiples dont le nom figure au début du document.

SWING PRICING : Le Fonds peut subir des effets de dilution de la Valeur nette d'inventaire en raison d'achats et de ventes de Parts par les investisseurs à des prix qui ne tiennent pas compte des frais de transaction. Pour remédier à cette situation, un mécanisme de swing pricing partiel sera adopté afin de protéger les intérêts des Porteurs de parts.

Ce Fonds à compartiments multiples est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Wellington Luxembourg S.à r.l. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 27/06/2016.