

# Wellington Global Thematic Market Neutral Fund

## Capitalisation non couverte N USD

### DÉTAILS DU FONDS

Lancement du fonds: Mars 2017

Date de lancement de la classe: Mars 2017

Encours du fonds: 13,3 millions USD

Valeur liquidative\*: 8,48 USD

\*Veuillez noter que le Fond dispose d'un mécanisme de Swing Pricing.

### ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile/Type: Luxembourg/UCITS

Fréquence de transactions: Quotidienne

ISIN: LU1547288990

Bloomberg: WEGTMNU LX

Lipper: 68405329

WKN: A2DKPL

### FRAIS ET COTE\*

Placement minimal: 5 000 USD

Frais de gestion: 0,50 %

Commission de surperformance\*\*: 20 %

Montant des frais récurrents: 1,00 %

\*Le montant des frais encourus représente tous les frais annuels et autres charges supplémentaires qui sont déduits du fonds. Une description détaillée des charges qui s'appliquent au fonds est offerte dans la section « Charges et dépenses » du Prospectus.

\*\*Les commissions de surperformance sont équivalentes à 20 % de la performance annuelle du Fonds au-delà de l'indice ICE BofAML LIBOR sur trois mois.

Pour plus d'informations, veuillez visiter  
[www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com)

### SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

Le Wellington Global Thematic Market Neutral Fund recherche des rendements absolus au dessus d'une référence de taux de rémunération des dépôts interbancaires sur le moyen à long terme. Le Gestionnaire de placements gère activement le Fonds et cherchera à atteindre l'objectif en prenant des positions longues et courtes dans des placements directs et dérivés, principalement en actions et en titres liés à des actions de sociétés actives à l'échelle mondiale. Cette démarche est fondée sur des placements sélectifs issus de données de recherches thématiques différenciées générées par les équipes dédiées de recherche en placements de Wellington Management. L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return servira de référence pour le taux de rémunération des dépôts interbancaires.

### PERFORMANCE (%)

#### RENDEMENTS TOTAUX NETS DES FRAIS ET DÉPENSES

|   | DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE | 1 MOIS | 3 MOIS | 1 AN  | 3 ANS | 5 ANS | 10 ANS | DEPUIS LE LANCEMENT |
|---|----------------------------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|---------------------|
| USD N Acc Unhdg                                       | -12,6                      | -3,1   | -4,5   | -15,1 | —     | —     | —      | -9,8                |
| ICE BofA ML US Dollar 3-Month LIBOR Constant Maturity | 1,7                        | 0,2    | 0,6    | 1,9   | —     | —     | —      | 1,6                 |

#### PERFORMANCE ANNUELLE

|   | SEPT '17 – '18 | SEPT '16 – '17 | SEPT '15 – '16 | SEPT '14 – '15 | SEPT '13 – '14 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| USD N Acc Unhdg                                       | -13,9          | —              | —              | —              | —              |
| ICE BofA ML US Dollar 3-Month LIBOR Constant Maturity | 1,8            | —              | —              | —              | —              |

Les résultats antérieurs ne sont pas forcément révélateurs des résultats futurs et un placement peut se déprécier.

Votre conseiller financier ou intermédiaire peut vous facturer des frais qui, en sus des frais du fonds, diminueront les rendements. | La date de lancement de la classe d'actifs USD N Acc Unhdg est le 23 mars 2017 | Le rendement du portefeuille illustré est net USD N Acc Unhdg des frais et charges. Les périodes supérieures à un an sont annualisées. Les rendements ne sont pas ajustés de manière à tenir compte des effets de la fiscalité, mais supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. | Si la devise d'un investisseur est différente de la devise de base, le rendement des placements peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change. | Veuillez noter que le Fond dispose d'un mécanisme de Swing Pricing. | Sources: Fonds – Wellington Management. Indice – ICE BofAML.

### GÉRANTS DU FONDS



**Phillip H Perelmuter**  
34 ans d'expérience



**Benjamin R Kennedy, CFA**  
15 ans d'expérience

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

|   | % exposition longue | % exposition courte | Exposition nette (%) |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| Action  | 44,8                | 0,0                 | 44,8                 |
| Produits dérivés sur actions/Fonds négociables en bourses (FNB) | 101,6               | -145,6              | -44,0                |
| <b>Total</b>  | <b>146,4</b>        | <b>-145,6</b>       | <b>0,8</b>           |

Exposition longue: le pourcentage de la valeur marchande du fonds des actions et des titres à revenu fixe que le fonds a acquis, physiquement ou synthétiquement, au moyen d'instruments dérivés. Exposition courte: le pourcentage de la valeur marchande du fonds des actions et des titres à revenu fixe que le fonds n'a pas acquis physiquement, mais a vendu synthétiquement, au moyen d'instruments dérivés. Exposition nette: la différence en pourcentage entre les expositions longue et courte du fonds.

Wellington Management Company LLP (WMC) est un conseiller en placement indépendant enregistré auprès de l'US Securities and Exchange Commission. WMC est également un conseiller en matières premières (CTA) enregistré auprès de l'US Commodity Futures Trading Commission. Dans certains cas, WMC offre des conseils pour le négoce des matières premières à ses clients en vertu d'une exemption d'enregistrement au CTA. WMC, ainsi que ses affiliés (collectivement, Wellington Management), offrent des services de conseil et de gestion de placement à des institutions du monde entier. Les résultats antérieurs ne sont pas forcément révélateurs des résultats futurs et un placement peut se déprécier. À ses clients ERISA aux États-Unis, WMC ne fournit cette documentation qu'à titre de vente et de marketing et non pas en tant que conseiller en placements fiduciaires au titre d'ERISA ou de l'Internal Revenue Code (IRS). WMC a un intérêt financier dans l'offre de ses produits et services et ne saurait s'engager à fournir des conseils impartiaux en matière de placements ni à offrir des conseils à titre fiduciaire relativement à ces activités de ventes et de marketing. | Ce document et son contenu ne doivent pas être reproduits ni distribués en tout ou en partie, à une fin quelconque, sans le consentement écrit exprès de Wellington Management. Ce document est conçu à des fins de marketing uniquement. Ce document ne constitue pas une offre ou une sollicitation à quiconque de souscrire à des actions du Fonds Wellington Management (le Fonds®). Rien dans ce document ne saurait être interprété comme un conseil ni comme une recommandation d'acheter ou de vendre des actions/parts. Le Fonds n'accepte que des clients professionnels ou des placements effectués par le biais de conseillers financiers. Les opinions exprimées dans ce document sont celles de leur auteur au moment de leur rédaction et sont sujettes à modification sans préavis. Sauf lorsque les actions du Portefeuille sont enregistrées pour la vente au public, les actions du Fonds sont offertes uniquement aux investisseurs compétents ou professionnels d'une manière qui ne requiert pas d'enregistrement pour la vente au public du Portefeuille. Il est conseillé aux investisseurs de se reporter au plus récent document d'information clé pour les investisseurs (KIID) le cas échéant, au rapport annuel le plus récent (et au rapport semi-annuel le plus récent) avant d'investir. En Suisse, ces documents sont disponibles dans les bureaux du représentant et de l'agent payeur pour la Suisse: BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Le prospectus est disponible en anglais, en français pour la France et en français pour la Suisse (pour les catégories d'actions/parts enregistrées en Suisse uniquement). Le document d'information clé pour les investisseurs (KIID) du Fonds est disponible dans la ou les langues officielles de chaque pays où le Fonds est enregistré pour la vente (veuillez visiter [www.Wellington.com/KIIDs](http://www.Wellington.com/KIIDs)). | Le Fonds est autorisé et réglementé en tant qu'OPCVM (UCITS) par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF, Luxembourg).

## QUELS SONT LES RISQUES ?

**CAPITAL** : les marchés obligataires sont soumis à des risques économiques, réglementaires, politiques et de confiance du marché. Les investisseurs doivent prendre en compte les risques qui pourraient affecter son capital avant de faire des placements. La valeur de votre placement évolue au fil du temps et peut devenir supérieure ou inférieure. Le Fonds peut parfois avoir une volatilité élevée.

**CONCENTRATION** : la concentration des placements dans des titres, des émetteurs, des secteurs, des industries ou des régions géographiques peut avoir une incidence sur la performance.

**CRÉDIT** : une obligation peut perdre de la valeur ou encore son émetteur/garant peut faillir à ses obligations de paiement. En règle générale, les obligations les moins bien notées présentent des risques de crédit plus élevés que les obligations les mieux notées.

**CHANGÉ** : la valeur d'un portefeuille peut être affectée par la variation des taux de change. Les risques de change non couverts peuvent exposer le Fonds à une importante volatilité.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS** : les instruments dérivés peuvent offrir une exposition aux marchés bien plus importante que le montant versé ou déposé au moment de la transaction (parfois appelé levier). Les mouvements du marché peuvent par conséquent entraîner une perte supérieure au montant initialement investi. Les instruments dérivés peuvent être difficiles à évaluer. Les instruments dérivés peuvent également être utilisés dans le cadre d'une gestion efficace de portefeuille et des risques, mais il peut y avoir certains écarts au niveau de l'exposition lorsque des instruments dérivés sont utilisés comme couvertures. L'utilisation d'instruments dérivés constitue une importante part de la stratégie de placement.

**MARCHÉS ÉMERGENTS** : les marchés émergents peuvent être exposés aux risques de garde et aux risques politiques ainsi qu'à la volatilité. Un placement en devises étrangères comporte des risques de change.

**MARCHÉS BOURSIERS** : les placements peuvent être volatils et fluctueront en fonction des conditions du marché et de la performance des entreprises individuelles.

**COUVERTURE** : Toute stratégie de couverture faisant appel à des produits dérivés n'obtiendra pas nécessairement une couverture parfaite.

**EFFET DE LEVIER** : Le recours à l'effet de levier peut fournir une plus grande exposition au marché que l'argent payé ou déposé lorsque la transaction est conclue. Les pertes peuvent donc dépasser le montant initial investi.

**LIQUIDITY** : le Fonds peut investir dans des titres qui sont moins liquides et qui peuvent être plus difficiles à acheter ou à vendre en temps opportun et/ou à leur juste valeur.

**POSITIONS LONGUES / COURTES** : Le Fonds pourrait subir des pertes élevées si ses expositions longues et courtes évoluaient en sens contraire et simultanément, et défavorablement dans un cas comme dans l'autre.

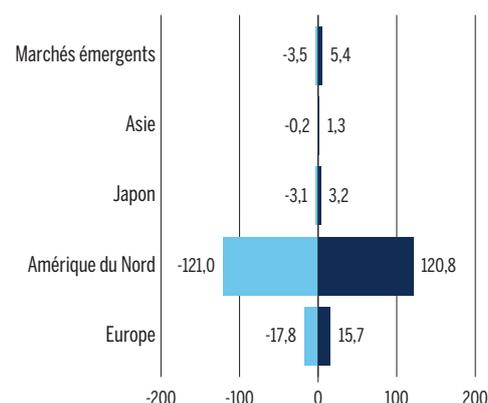
**GESTIONNAIRE** : le rendement des placements dépend de l'équipe des placements et de leurs stratégies de placement. Si les stratégies ne fonctionnent pas comme prévu, si les conditions pour les mettre en œuvre ne sont pas réunies ou si l'équipe ne réussit pas à appliquer les stratégies de placement avec succès, alors le portefeuille peut produire un rendement inférieur au marché ou enregistrer des pertes.

**VENTE À DÉCOUVERT** : Une vente à découvert expose le Fonds au risque d'une augmentation du cours du marché du titre vendu à découvert, ce qui pourrait théoriquement entraîner une perte illimitée.

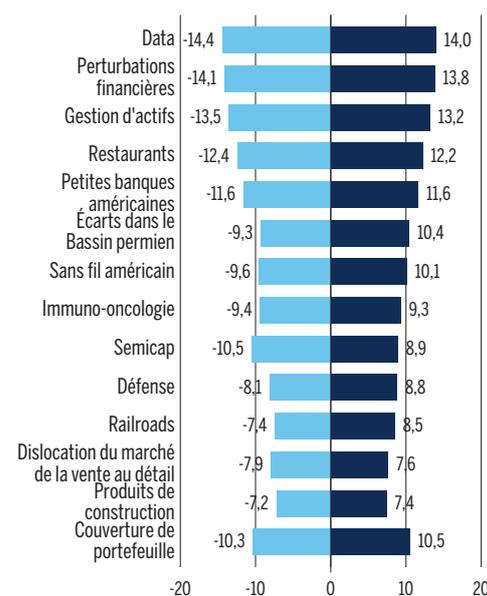
Avant de souscrire, veuillez vous reporter aux documents d'offre du Fonds pour une présentation plus approfondie des facteurs de risque et des divulgations préalables au placement. Pour la valeur liquidative (VL) la plus récente, veuillez consulter : [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

## RÉPARTITION RÉGIONALE (%)

### POSITION EN COMPTE (OU À DÉCOUVERT)



## THÉMATIQUE DISTRIBUTION (%)



Le Fonds a mis en place un dispositif de couverture des portefeuilles, dans tous les domaines, pour réduire la dynamique et les aléas de croissance des portefeuilles. La dynamique et les aléas de croissance des portefeuilles reflètent les risques de fluctuations défavorables du cours des placements du Fonds.

## 5 PRINCIPALES POSITIONS

| Nom de l'entreprise  | Région           | Industrie                                | % des actions |
|----------------------|------------------|--|---------------|
| Verizon Communctns   | Amérique du Nord | Services de communication                | 7.1           |
| Bristol-Myers Squibb | Amérique du Nord | Santé                                    | 3.6           |
| McDonald's Corp      | Amérique du Nord | Produits de consommation discrétionnaire | 3.1           |
| Fortune Brands Home  | Amérique du Nord | Industrie                                | 3.1           |
| AT&T INC             | Amérique du Nord | Services de communication                | 3.1           |

**Total des 5 principales positions** 20,0 %

Les émetteurs individuels dont il est fait mention ne sauraient constituer une recommandation d'acheter ou de vendre. Les positions varient et aucune garantie n'est faite que le portefeuille sera composé de tous ou certains des titres indiqués. Veuillez consulter les rapports annuel et semi-annuel pour la liste complète des positions. | Les positions longues sur les indices et les fonds négociés en bourse (FNB) sont déclarées.

## 5 PRINCIPALES POSITIONS

| Nom de l'entreprise  | Région           | Industrie         | % des actions |
|--|------------------|-------------------|---------------|
| Indice de pondération des titres de participation S&P 500 TR | Amérique du Nord | Industrie         | -11,0         |
| Banques régionales de Keefe, Bruyette & Woods (KBW)          | Amérique du Nord | Finance           | -10,9         |
| S&P 500 Pure Growth  | Amérique du Nord | Indices boursiers | -9,0          |
| MSCI USA High Divide   | Amérique du Nord | Indices boursiers | -4,8          |
| MSCI USA MIN VOL TR  | Amérique du Nord | Indices boursiers | -4,7          |

**Total des 5 principales positions** -40,4 %

Le Gestionnaire de placement a pour règle de maintenir l'anonymat des titres de participation correspondant aux positions courtes. Les positions vendeur sur les indices et les fonds négociés en bourse (FNB) sont déclarées.

Les notices d'offres du fond, le document d'information clé pour les investisseurs (KIID) et le rapport annuel sont disponibles gratuitement auprès de l'agent de transfert du portefeuille (voir ci-dessous pour les détails) ou auprès des entités suivantes :

| COUNTRY                    | PAYING AGENT   | ADDRESS   |
|----------------------------|--|---|
| Allemagne                  | Wellington Management International Ltd                | Bockenheimer Landstraße 43-47, D-60325 Frankfurt am Main  |
| Autriche                   | Société Générale Vienna Branch                         | Prinz-Eugen-Strasse 8-10/5/TOP 11 A-1040 Vienna, Austria  |
| Espagne*                   | The offices of the Spanish Distributor                 | A list may be obtained from <a href="http://www.cnmv.es">www.cnmv.es</a>  |
| France                     | State Street Banque S.A.                               | Defense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon, 92064, Paris, France  |
| Italie                     | BNP Paribas Securities Services                        | Ansperto no 5, 20123 Milan, Italy (or at <a href="http://www.wellington.com/KIIDs">www.wellington.com/KIIDs</a> ) |
| Luxembourg                 | State Street Bank                                      | Luxembourg S.A., 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg  |
| Royaume-Uni                | Wellington Management International Ltd                | 80 Victoria Street, London, SW1E 5JL  |
| Suède                      | MFEX Mutual Funds Exchange AB                          | Linnégatan 9-11, SE-114 47 Stockholm, Sweden  |
| Suisse                     | BNP Paribas Securities Services (Swiss Representative) | Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland  |
| Agent de transfert du Fond | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A             | 80 Route D'Esch, Luxembourg L-1470  |

\*Wellington Management Funds (Luxembourg) est enregistré auprès de la CNMV sous le numéro 1236.