

# Wellington US Research Equity Fund

## Capitalisation non couverte S USD

NOTATION MORNINGSTAR™: ★★★★★

### DÉTAILS DU FONDS

**Lancement du fonds:** Juin 1994  
**Date de lancement de la classe:** Juin 1994  
**Encours du fonds:** 2,8 milliards USD  
**Valeur liquidative\*:** 97,90 USD

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

### ÉLÉMENTS-CLÉS

**Domicile/Type:** Luxembourg/UCITS  
**Fréquence de transactions:** Quotidienne  
**ISIN:** LU0050381036  
**Bloomberg:** WMPUSEA LX  
**Sedol:** 7391774  
**Lipper:** 60049912  
**WKN:** 974188

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

**Capitalisation boursière pondérée par l'actif:** 183,2 milliards USD  
**Bêta (3 ans):** 1,03  
**Tracking Risk (3 ans, annualisé):** 2,1 %  
**Taux de rotation:** 67,1 %

### FRAIS ET COTE\*

**Placement minimal:** 5 millions USD  
**Frais de gestion:** 0,60 %  
**Montant des frais récurrents:** 0,69 %

\*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.

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

### SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

Le Wellington US Research Equity Fund recherche des rendements globaux à long terme. Le gestionnaire de placements gèrera de façon active le Fonds en référence à l'indice S&P 500 et s'efforcera d'atteindre l'objectif en investissant dans des actions émises par des sociétés qui sont incorporées ou qui réalisent la majeure partie de leur chiffre d'affaires aux États-Unis.

### 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 S Acc Unhdg	13,0	3,9	2,8	4,1	13,7	9,1	16,5	9,7
S&P 500 Gross/Net Splice	11,4	3,1	1,3	4,1	14,6	10,0	15,9	9,3

#### PERFORMANCE ANNUELLE

	DÉC '17 – '18	DÉC '16 – '17	DÉC '15 – '16	DÉC '14 – '15	DÉC '13 – '14
USD S Acc Unhdg	-7,0	20,5	7,5	3,5	13,5
S&P 500 Gross/Net Splice	-4,9	21,1	11,2	0,7	13,0

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 S Acc Unhdg est le 30 juin 1994. Le rendement du portefeuille illustré est net USD S Acc Unhdg des frais et charges. Les périodes supérieures à un an sont annualisées. Le rendement du portefeuille illustré est net de retenue à la source (le pourcentage de laquelle n'étant pas nécessairement le taux maximal), mais il n'est pas ajusté par ailleurs pour les effets de la fiscalité et tient compte du réinvestissement des dividendes et des gains en capital. Le rendement de l'indice illustré ne reflète pas les charges ou les dépenses encourues, mais il est net du taux de retenue maximal à la source et tient compte du réinvestissement des dividendes. 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. Index - S&P.

### GÉRANTS DU FONDS



analystes du secteur à l'échelle internationale  
Moyenne de 20 ans d'expérience

## 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.

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

**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.

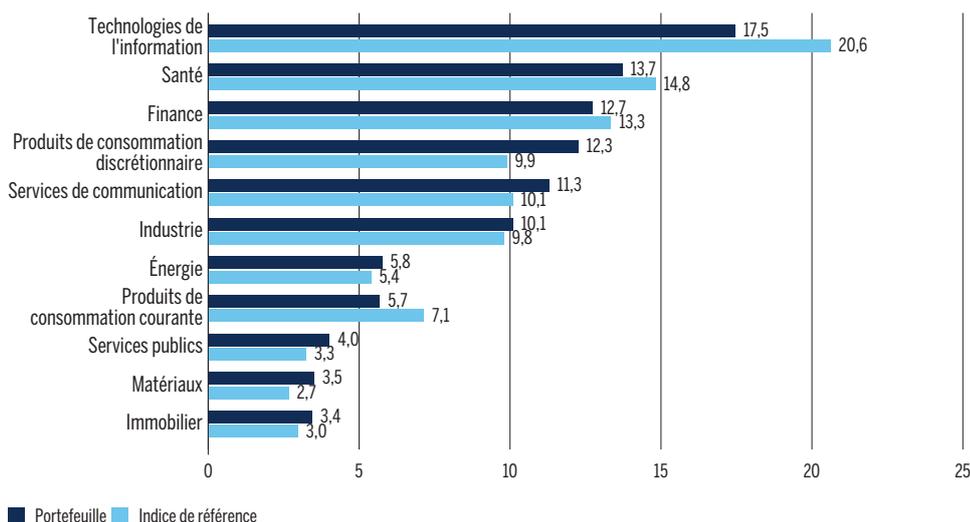
**COUVERTURE** : Toute stratégie de couverture faisant appel à des produits dérivés n'obtiendra pas nécessairement une couverture parfaite.

**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.

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 SECTORIELLE (%)

### % DES ACTIONS



Le total peut ne pas être égal à 100 % en raison de l'arrondissement.

## 10 PRINCIPALES POSITIONS

NOM DE L'ENTREPRISE	INDUSTRIE	% DES ACTIONS
Amazon.com Inc	Vente au détail	4,1
Microsoft Corp	Logiciels et services	3,6
Alphabet Inc	Médias et divertissement	3,1
Bank of America Corp	Banque	3,1
Exxon Mobil Corp	Énergie	2,1
Facebook Inc	Médias et divertissement	2,0
Verizon Communcntns	Services de télécommunications	1,9
McDonald's Corp	Services à la consommation	1,7
Northrop Grumman Crp	Biens d'équipement	1,6
Coca-Cola Co	Alimentation, boisson et tabac	1,6
<b>Total des 10 principales positions</b>		<b>24,8</b>
Nombre total de positions		217

Les émetteurs individuels dont il est fait mention ne sauraient constituer une recommandation d'acheter ou de vendre. Les pondérations retenues ne sont pas indicatives de l'exposition aux instruments dérivés. 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 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> )
Portugal	Banco Comercial Português	Banco Comercial Português, Praça D.João I, 28, 4000 295 Porto, Portugal
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.