

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 US Research Equity Fund

USD D AccU

Wellington US Research Equity Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg)

(le « Fonds à compartiments multiples »)

ISIN : LU0412097049

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

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds cherche à générer des rendements totaux à long terme (appréciation du capital et revenus).
- Le Fonds fera l'objet d'une gestion active et cherchera à surperformer l'indice S&P 500 Index (l'« Indice »), ainsi qu'à atteindre son objectif en investissant principalement dans des sociétés constituées ou exerçant une part prépondérante de leurs activités économiques aux États-Unis. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % dans des sociétés non américaines. L'Indice est pondéré par la capitalisation boursière de 500 actions et est conçu pour mesurer la performance de l'économie des États-Unis au sens large.
- L'approche d'investissement applique un processus de sélection de sociétés basé sur la recherche fondamentale des analystes du secteur mondial au sein du Service de recherche du Gestionnaire, sous la supervision du directeur de la recherche mondiale par secteur et du directeur des portefeuilles de recherche responsable de la gestion du risque global et de la répartition des Fonds aux analystes. La sélection des sociétés est laissée à la discrétion des analystes individuels.
- Les titres du Fonds composeront généralement l'Indice, mais leur pondération devrait être différente ; toutefois, le Fonds peut également investir dans des sociétés qui ne sont pas incluses dans l'Indice, à leur discrétion. L'allocation de chaque analyste sectoriel mondial sera généralement alignée sur la pondération de l'Indice pour le secteur qu'il couvre, de sorte que les pondérations sectorielles du Fonds demeurent semblables à celles de l'Indice. Cela empêche généralement le Fonds de surperformer l'Indice en raison d'une surpondération ou d'une sous-

pondération du secteur. Par conséquent, nous nous attendons à ce que les décisions des analystes quant au choix des sociétés soient responsables de l'obtention de rendements totaux à long terme supérieurs à ceux de l'Indice ou de la production d'un rendement différent de celui de l'Indice.

- Sur la durée, le Fonds sera diversifié par émetteur par rapport au marché d'actions américain, et ne sera pas orienté vers un style d'investissement en particulier (par exemple, la croissance, le rendement, les petites sociétés) ; ses caractéristiques reflèteront la nature des sélections d'actions sous-jacentes.
- Le Fonds investira dans des actions et d'autres titres présentant des caractéristiques similaires, comme des actions ordinaires, des certificats représentatifs d'actions ou des titres immobiliers, ainsi que dans d'autres instruments. Le Fonds peut investir soit directement soit par le biais d'instruments dérivés. La rotation devrait être modérée ou élevée.
- 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 (gestion) du risque.
- Le Compartiment favorisera certaines caractéristiques environnementales en cherchant à atteindre son objectif d'investissement avec un maximum de 50 % de l'intensité carbone moyenne pondérée de l'Indice.
- Tout revenu alloué à une Catégorie de parts du Fonds est réinvesti.
- Des parts peuvent être achetées ou vendues quotidiennement conformément au Prospectus.
- Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

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 >



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 MATÉRIELS LIÉS AU FONDS QUI NE SONT PAS COMPLÈTEMENT PRIS EN COMPTE PAR L'INDICATEUR :

**CAPITAL** : les marchés d'investissements sont soumis à des risques de réglementation, du climat du marché, économiques et politiques qui peuvent entraîner des pertes de capital imprévues.

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

**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.

**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.

**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.

**DURABILITÉ** : un risque de durabilité peut être défini comme un événement ou une condition environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir une incidence négative significative réelle ou potentielle sur la valeur d'un investissement. De plus amples informations sur les risques spécifiques liés à la durabilité sont disponibles dans le prospectus du Compartiment.

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	5.00%
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	1.65%
----------------	-------

### FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

Commission de performance	S/O
---------------------------	-----

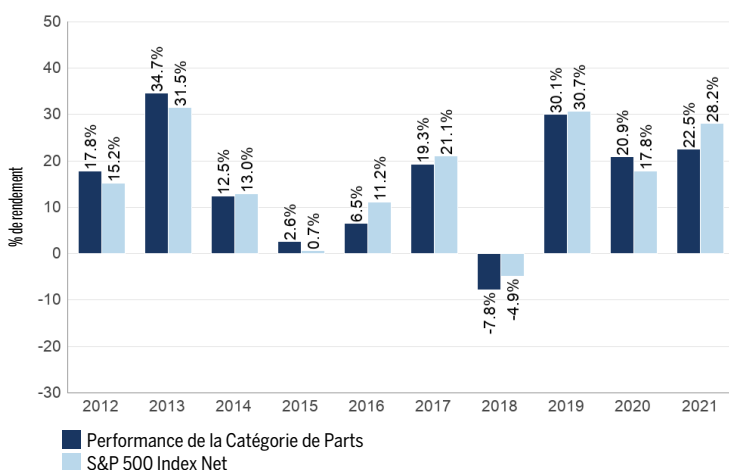
Le montant des frais courants se fonde sur les frais pour la période de 12 mois terminée en décembre 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.

Le montant des frais courants ne tient pas compte des coûts des opérations de Compartiment, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Parts d'un autre organisme de placement collectif.

Les frais d'entrée indiqués dans la section « frais ponctuels », ainsi que les frais de conversion de part de 1 %, correspondent au montant maximal pouvant être déduit de votre souscription par votre conseiller financier ou votre intermédiaire avant que celui-ci ne soit investi. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou leur intermédiaire sur les frais d'entrée réels et les autres frais de transaction payables à leur conseiller financier ou à leur intermédiaire.

La section « Frais et dépenses » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Compartiment.

## PERFORMANCES PASSÉES



- Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.
- Toute performance attribuée à une Catégorie de Parts s'exprime en variation en pourcentage de la valeur nette d'inventaire de la Catégorie de Parts à la fin de chaque exercice, ajustée pour refléter le réinvestissement de toute distribution déclarée sur l'année. La performance mentionnée s'entend après déduction des frais courants. Les éventuels frais d'entrée/de sortie ou les taxes susceptibles de découler d'un investissement dans cette Catégorie de Parts sont exclus de ce calcul.
- L'année de lancement de la Catégorie de parts est 2009.
- Le graphique affiche la performance annuelle en USD.
- Toute performance d'Indice attribuée à une Catégorie de Parts s'entend déduction faite de toute retenue d'impôt.
- La Catégorie de Parts n'a pas vocation à répliquer l'Indice.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**DÉPOSITAIRE :** State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

**INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :** Le Prospectus, les Documents d'Information Clé pour l'Investisseur, le règlement de gestion, et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du représentant et service de paiement en Suisse :

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich  
Selnastrasse 16  
8002 Zurich  
Suisse

**SÉPARATION DU PASSIF :** L'actif et le passif de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Par conséquent, un Fonds est uniquement responsable de son propre passif.

**DROITS DE CONVERSION :** Les investisseurs peuvent échanger leurs Parts d'une catégorie ou d'un Compartiment contre celles d'une autre catégorie ou d'un autre Compartiment, pour autant que certaines conditions énoncées dans le Prospectus soient respectées.

**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 (COMPARTIMENTS MULTIPLES) :** Le présent document décrit une Catégorie de Parts d'un Fonds 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 est actuellement utilisé afin de protéger les intérêts des Porteurs de Parts.

**POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION :** Une copie de la politique et des pratiques de rémunération de la Société de gestion est disponible à l'adresse suivante : [http://sites.wellington.com/KIIDS\\_wmf/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.