WELLINGTON MANAGEMENT®

Fiche de synthèse mensuelle | 31 JUILLET 2020

Wellington Disruptive Technology and Innovation Fund

USD CD1 Capitalisation non couverte

PROFIL DE RISQUE/RENDEMENT

1	2	3	4	**5**	6	7

À risque plus faible — À risque plus élevé

Capital à risque : veuillez vous référer au bas de cette page pour de plus amples informations sur le Profil de Risque et de Rendement.

DÉTAILS DU FONDS

Lancement du fonds: mars 2020
Date de lancement de la classe: mars 2020
Encours du fonds: 11,7 USD millions
Valeur liquidative: 11,61 USD

ÉLÉMENTS-CLÉS

Domicile: Luxembourg
Régime réglementaire: OPCVM
Structure juridique: SICAV d'entreprise
Fréquence de transactions: Quotidienne
ISIN: LU2112239103
Bloomberg: WDTICD1 LX
Sedol: BMG10K0
Lipper: 68602449
WKN: A2P23X

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Position longue:	131 %
Position courte:	-76 %
Exposition brute:	207 %
Exposition nette:	55 %

Exposition longue : le pourcentage de la valeur de marché du fonds que le fonds a acheté en actions et/ou titres à revenu fixe, physiquement ou de façon synthétique au moyen d'instruments dérivés, sur la base de la valeur de marché ou des équivalents notionnels. Exposition courte : le pourcentage de la valeur de marché des actions et/ou des titres à revenu fixe du fonds que ce dernier ne détient pas physiquement en positions courtes, mais a vendu de façon synthétique au moyen d'instruments dérivés sur une base d'équivalent notionnel. Exposition brute : la somme de l'exposition longue du fonds plus la valeur absolue de son exposition courte. Ne comprend pas certaines positions sur obligations souveraines, taux d'intérêt, devises et positions de crédit. Exposition nette : la différence entre les expositions longue et courte du fonds.

FRAIS ET COTE

Placement minimal: 5 000 USD
Frais de gestion: 0,50%
Frais de performance*: 20 %
Montant des frais récurrents**: 1,24 %

*Soumis à un système dit de « high water mark » (fourchette haute). Veuillez consulter le Prospectus pour obtenir de plus amples informations.
**Le montant des frais courants représente tous les frais annuels et les charges supplémentaires qui sont déduits du fonds. La section « Frais du fonds à compartiments multiples » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Fonds. Le montant des frais courants peut évoluer au fil du temps.

Pour plus d'informations, veuillez visiter
www.wellingtonfunds.com

SOMMAIRE DE L'OBJECTIF DE PLACEMENT

Le Wellington Disruptive Technology and Innovation Fund cherche à générer une appréciation du capital à long terme, en investissant principalement à l'aide de positions longues et courtes dans les actions ou titres liés à des actions de sociétés à l'échelle mondiale dont l'objectif principal est d'offrir ou d'utiliser la technologie et/ou l'innovation pour perturber les modèles économiques traditionnels afin de stimuler la croissance. L'approche d'investissement du Fonds repose sur la vision selon laquelle les perturbations causées par le rythme des innovations dans la technologie et les modèles économiques créent des opportunités d'investissement à long et à court terme.

PERFORMANCE (%)

La date de lancement de la catégorie d'actions USD CD1 Acc est le 27 mars 2020. | Le rendement passé n'est pas indiqué tant que la catégorie d'actions ne dispose pas d'un historique d'un an.

GESTION DU FONDS



Bruce Glazer
28 ans d'expérience



Brian Barbetta
12 ans d'expérience

Wellington Management Company LLP (WMC) est un conseiller en placement indépendant enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis. WMC, ainsi que ses affiliés (collectivement, Wellington Management), offre des services de conseil et de gestion de placement à des institutions du monde entier. | Ce document et son contenu ne peuvent être ni reproduits ni distribués, en tout ou en partie, 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 ni une sollicitation de quiconque de souscrire des parts de Wellington Management Funds (Luxembourg) ou de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (les Fonds). Rien dans ce document ne saurait être interprété comme un conseil ni comme une recommandation d'achat ou de vente des parts. L'investissement dans les Fonds peut ne pas convenir à tous les investisseurs. Les Fonds n'acceptent 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. Les parts des Fonds ne sont disponibles que dans des juridictions où une telle offre ou sollicitation est légale. Il vous est conseillé de lire le plus récent document d'information clé pour l'investisseur (KIID), le Prospectus et le rapport annuel (ainsi que le rapport semi-annuel) le plus récent avant d'investir. Pour chaque pays où les Fonds sont enregistrés pour la vente, le prospectus et les KIID sont disponibles respectivement en anglais et dans la ou les langues officielles du pays. Le prospectus et les KIID sont disponibles auprès de l'Agent de transfert des Fonds, State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, de l'agent payeur local, le cas échéant, et sur www.Wellington.com/KIIDs. Les Fonds sont agréés et réglementés en tant qu'OPCVM par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les réclamations peuvent être déposées au Responsable des plaintes à WELLINGTON LUXEMBOURG S.à r.l., 33, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg. La procédure de réclamation est également disponible gratuitement à cette adresse. En outre, la CSSF joue le rôle d'organe de résolution extrajudiciaire des litiges. | En Suisse, les documents d'offre du Fonds sont disponibles auprès du représentant et de l'Agent payeur local, BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Les Prospectus sont disponibles en anglais, français et français suisse. | Profil de Risque et de Rendement : fondé sur la volatilité de la catégorie d'actions. Les données historiques ne sont pas nécessairement représentatives de l'avenir. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Veuillez vous reporter à la page 2 pour plus d'informations concernant les risques.

QUELS SONT LES RISQUES ?

CAPITAL: Les marchés d'investissement sont soumis à des risques économiques, de réglementation, du climat du marché et politiques. Avant de faire des placements, les investisseurs doivent prendre en compte les risques qui pourraient affecter leur capital. La valeur de votre placement évolue au fil du temps et peut augmenter ou diminuer. Le Fonds peut parfois avoir une volatilité élevée.

CHANGE: La valeur du Fonds peut être affectée par les fluctuations des taux de change. Les risques de change non couverts peuvent exposer le Fonds à une importante volatilité.

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

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

EFFET DE LEVIER: L'effet de levier est susceptible d'offrir une exposition aux marchés bien plus importante que le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée. Les pertes peuvent donc être supérieures au montant initialement investi.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS: Les instruments dérivés peuvent offrir une exposition aux marchés bien plus importante que le montant investi ou placé en dépôt lorsque la transaction est effectuée (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.

INVESTISSEMENT EN CHINE: En Chine, les changements d'orientation politique, sociale ou économique ou les modifications législatives et réglementaires relatives aux titres peuvent avoir un impact significatif sur la valeur du Fonds. Les titres chinois peuvent faire l'objet de suspensions de cotation qui pourraient avoir des répercussions sur la stratégie de placement du Fonds et peser sur la performance. La législation fiscale chinoise est appliquée dans le cadre de politiques susceptibles d'évoluer sans préavis et avec effet rétroactif.

LONG-SHORT STRATEGY RISK: Le Fonds pourrait subir des pertes élevées si ses expositions longues et courtes évoluaient simultanément en sens contraire, défavorablement dans un cas comme dans l'autre.

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

MARCHÉS ÉMERGENTS: Les marchés émergents peuvent être soumis au risque de conservation, au risque politique et à la volatilité. Tout investissement en devises étrangères comporte des risques de change.

RISQUE LIÉ À LA 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.

SHANGHAI-HONG KONG STOCK CONNECT: Permet un accès à certaines Actions A chinoises cotées sur les Bourses de Shanghai et de Shenzhen ; les titres pourraient être retirés du champ d'application du programme, ce qui risquerait de limiter la capacité du Fonds à mettre en œuvre efficacement sa stratégie de placement. Le programme est soumis à des quotas qui peuvent limiter les transactions le moment venu. L'activité de négociation est soumise aux règles de marché relatives aux Actions A chinoises ainsi qu'aux restrictions et obligations de communication s'appliquant aux actionnaires étrangers, et les modifications législatives, réglementaires et de politiques en Chine peuvent influer sur le cours des actions détenues.

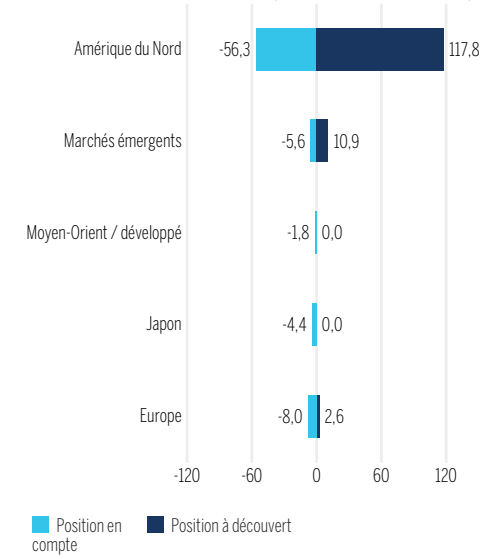
SOCIÉTÉS À FAIBLE ET MOYENNE CAPITALISATIONS: Les valorisations des sociétés de petite et moyenne capitalisation peuvent être plus volatiles que celles des sociétés à grande capitalisation. Elles peuvent également être moins liquides.

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/le prospectus du Fonds pour une présentation plus approfondie des facteurs de risque et des divulgations préalables au placement. Pour la VNI la plus récente, veuillez consulter www.fundinfo.com.

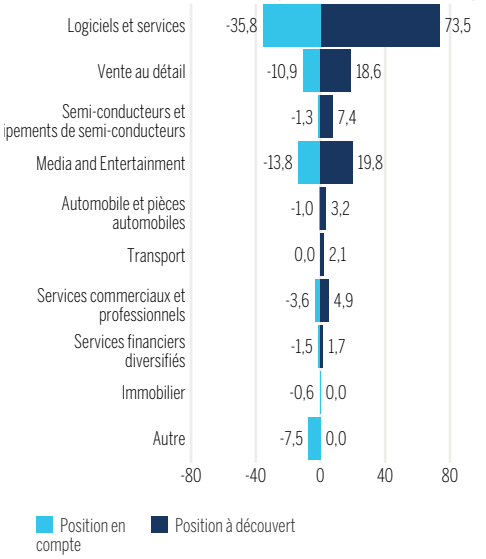
RÉPARTITION RÉGIONALE

% POSITION EN COMPTE (OU À DÉCOUVERT)



RÉPARTITION SECTORIELLE

% POSITION EN COMPTE (OU À DÉCOUVERT)



5 PRINCIPALES POSITIONS EN COMPTE

NOM DE L'ENTREPRISE	RÉGION	INDUSTRIE	% DES ACTIONS
Microsoft Corp	Amérique du Nord	Logiciels et services	5,4
salesforce.com inc	Amérique du Nord	Logiciels et services	5,4
Alphabet Inc	Amérique du Nord	Media and Entertainment	4,9
Splunk Inc	Amérique du Nord	Logiciels et services	4,8
Alibaba Group Holdin	Marchés émergents	Vente au détail	4,6
Total des 5 principales positions			**25,1**

Les émetteurs individuels dont il est fait mention ne sauraient constituer une recommandation d'achat ou de vente. Les positions varient et aucune garantie n'est faite que le Fonds détiendra 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 À DÉCOUVERT

NOM DE L'ENTREPRISE	RÉGION	INDUSTRIE	% DES ACTIONS
NSDQ 100 Reduced Val	Amérique du Nord	Indices boursiers	-5,8
En compte/non divulgué	Amérique du Nord	Vente au détail	-2,6
En compte/non divulgué	Amérique du Nord	Media and Entertainment	-2,4
En compte/non divulgué	Europe	Logiciels et services	-2,4
En compte/non divulgué	Amérique du Nord	Logiciels et services	-2,2
Total des 5 principales positions			**-15,4**

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

Les notices d'offre du fonds, le KIID et le rapport annuel sont disponibles gratuitement auprès de l'Agent de transfert du Fonds ou auprès des entités suivantes :

PAYS	AGENT PAYEUR	ADRESSE
Allemagne	Wellington Management Europe GmbH	Bockenheimer Landstraße 43-47, Frankfurt am Main, Allemagne, D-60325
Autriche	Société Générale Vienna Branch	Prinz-Eugen Strasse, 8-10/5//TOP 1, Vienna, Autriche, A-1040
Espagne*	Allfunds Bank S.A.	C/ Estafeta nº 6 (La Moraleja), Complejo Pza. de la Fuente- Edificio 3, Alcobendas (Madrid), Espagne, ES - 28109
France	State Street Banque S.A.	Défense Plaza, 23-25 Rue Delarivière-Lefoullon, Paris La Défense Cedex, France, FR-92064
Irlande	State Street Fund Services (Ireland)	78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande
Italie	BNP PARIBAS Securities Services, Milan Branch	Via Ansperto, 5, Milan, Italie, IT -20123
Royaume-Uni	Wellington Management International Ltd.	Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, Royaume-Uni, SW1E 5JL
Suisse	BNP Paribas Securities Service, Paris, Succursale de Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Suisse, CH - 8002
Agent de transfert du Fonds	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	49, Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, L-1855

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

Dans les pays de l'EEE où le Fonds est enregistré, ces documents sont fournis par Wellington Management International Limited, une société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA) au Royaume-Uni. En Allemagne, ces documents sont fournis par Wellington Management Europe GmbH, qui est agréée et réglementée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), l'autorité fédérale allemande de surveillance financière. En Suisse, ces documents sont fournis par Wellington Management Switzerland GmbH qui est enregistré au registre de commerce du canton de Zurich sous le numéro CH 020.4.050.857 7 et qui détient une licence de distribution attribuée par l'Autorité suisse de surveillance des marchés financiers (FINMA). ©2020 Wellington Management. Tous droits réservés. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® est une marque de service déposée de Wellington Group Holdings LLP. | 97D8

GLOSSAIRE

ACTION: En ce qui concerne un Fonds, désigne des parts, participations ou actions (qu'elle que soit leur description) dans le prospectus de ce Fonds.

BETA: Une mesure de la façon dont un fonds se comporte par rapport à un indice. Un bêta < 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure moins importante que l'indice tandis qu'un bêta > 1 signifie que le fonds réagira en règle générale dans une mesure plus importante que l'indice.

CAPITALISATION: La valeur de marché totale des actions en circulation de la société.

COUVERTURE: Une méthode utilisée pour chercher à réduire les risques non souhaités ou non voulus dans le cadre de laquelle un ou plusieurs investissements sont utilisés pour compenser un risque particulier auquel un fonds est exposé.

DURATION: Une mesure de la sensibilité d'un titre à revenu fixe aux variations de taux d'intérêt. Une duration plus longue indique une sensibilité plus importante aux variations de taux d'intérêt.

DURATION RÉELLE: Un calcul de duration utilisé pour les obligations qui incorporent des instruments dérivés. Il tient compte du fait que les instruments dérivés incorporés entraînent une évolution potentielle des flux de trésorerie attendus.

ÉCART DE SUIVI: Mesure de l'écart entre le rendement d'un fonds et celui de son indice de référence. Plus l'écart de suivi est faible, plus le rendement historique du fonds a suivi de près celui de son indice de référence.

EFFET DE LEVIER: L'effet de levier est le terme utilisé pour toute méthode grâce à laquelle le gérant accroît l'exposition d'un fonds au-delà de l'exposition créée par ses investissements directs.

EXPOSITION: La proportion d'un fonds exposée à un titre ou un secteur/une région en particulier, soit par le biais d'instruments dérivés soit par le biais d'investissements directs, habituellement exprimée en tant que pourcentage du fonds global.

EXPOSITION BRUTE: L'exposition brute fait référence à la somme de la valeur absolue des positions aussi bien longues que courtes d'un fonds, généralement exprimée en tant que pourcentage de la valeur nette d'inventaire.

EXPOSITION NETTE: L'exposition nette est la valeur absolue des positions longues de laquelle on soustrait la valeur absolue des positions courtes.

FONDS À POSITIONS LONGUES ET COURTES: Dans le cadre d'un OPCVM, un fonds qui prend des positions aussi bien longues que courtes, ces dernières de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés sur un groupe d'actifs ou un indice.

FRAIS DE PERFORMANCE: Une commission payée au Gestionnaire de placement lorsque des performances convenues à l'avance sont atteintes. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez vous reporter au Prospectus.

INDICE DE RÉFÉRENCE: Un indice de référence est la norme par rapport à laquelle la performance d'un fonds peut être mesurée. L'objectif d'investissement d'un Fonds présente la mesure dans laquelle (le cas échéant) un indice de référence est pris en compte lors de la composition du Fonds. Lorsqu'un Fonds est géré de façon active par rapport à un indice de référence, les éléments constitutifs de l'indice de référence sont pris en compte et le gestionnaire de placement cherche à surperformer l'indice de référence par la sélection de titres. Un indice de référence est indiqué uniquement comme une référence en matière de performance et les éléments constitutifs de l'indice de référence ne sont pas pris en compte lors de la composition du Fonds.

INSTRUMENTS DÉRIVÉS: Les instruments financiers dont le prix dépend de celui d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents. Les instruments dérivés peuvent être utilisés pour obtenir une exposition à des changements prévus de valeur des actifs sous-jacents, ou pour chercher à s'en protéger. Des informations concernant les instruments dérivés utilisés par le fonds sont présentées dans le Prospectus, les rapports annuel et semi-annuel.

INVESTMENT GRADE: Des titres de créance dont la notation de crédit est moyenne ou élevée auprès d'une agence de notation de crédit reconnue, notamment Baa3 ou supérieure auprès de Moody's ou BBB- ou supérieure auprès de Standard & Poor's ou Fitch Ratings.

MARCHÉS ÉMERGENTS: Les marchés émergents sont des marchés que le Gestionnaire de placement a identifiés comme étant des économies en développement sur la base d'un certain nombre de facteurs, y compris leur classement par les fournisseurs d'indice et leur intégration dans le système financier mondial.

MARCHÉS FRONTIÈRES: MSCI, un fournisseur d'indice largement utilisé, a établi un cadre pour le classement des pays en tant que « Marchés développés », « Marchés émergents » ou « Marchés frontières » en fonction du développement économique, d'exigences en matière de taille et de liquidité ainsi que de l'accessibilité de chaque pays. Il considère que les Marchés frontières sont moins développés que les pays qu'ils ont classés dans les autres catégories.

MONTANT DES FRAIS RÉCURRENTS: Le montant des frais courants représente une estimation des frais que vous pouvez raisonnablement vous attendre à payer en tant qu'investisseur d'une année à l'autre dans des circonstances normales.

POSITION COURTE: Dans le cadre d'un fonds OPCVM, il s'agit de la vente (de façon synthétique par le biais d'instruments dérivés) d'un titre qui n'en est pas la propriété. La baisse de prix du titre sous-jacent est favorable au détenteur de la position courte.

POSITION LONGUE: Fait référence à la possession directe ou indirecte d'un titre. Si le prix monte, le détenteur du titre tirera profit de l'augmentation de valeur.

RENDEMENT À MATURITÉ: Une estimation du Rendement total qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds si les obligations sont détenues jusqu'à la fin de leur échéance, en supposant que l'émetteur ne fait pas défaut.

RENDEMENT TOTAL: Le terme désignant le gain ou la perte tiré d'un investissement au cours d'une période particulière qui comprend les revenus (par exemple sous forme d'intérêts ou de dividendes) et les plus/moins-values.

RISQUE LIÉ À LA LIQUIDITÉ: La facilité avec laquelle un titre peut être vendu ou acheté sur le marché, sans influer significativement sur le prix du titre.

ROTATION DU PORTEFEUILLE: Une mesure annualisée du taux d'achat et de vente de titres au sein d'un Fonds.

SWING PRICING: Mécanisme de pricing adopté dans certaines circonstances pour protéger les intérêts des actionnaires d'un fonds, dont le résultat est un ajustement du prix d'une action, afin de répercuter sur les investisseurs acheteurs ou vendeurs les coûts de transaction estimés liés à leur activité de négociation. Tous les détails figurent dans le prospectus du fonds.

VALEUR NETTE D'INVENTAIRE (VNI): La valeur nette d'inventaire d'un fonds est calculée en soustrayant les dettes de la valeur actuelle des actifs d'un fonds.

VOLATILITÉ: Une mesure de l'intensité de la fluctuation de prix d'un titre, fonds ou indice.

YIELD TO WORST (YTW): Une estimation du rendement total le plus faible possible qui pourrait être perçu sur des obligations détenues par un Fonds sans défaut de l'émetteur. Elle est utilisée pour les obligations pour lesquelles l'émetteur a le droit de rembourser l'obligation avant la date d'échéance. Il s'agit d'une estimation du scénario le plus défavorable pour le rendement, en tenant compte des droits de l'émetteur.