

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

EUR Class S Distributing Hedged

Wellington Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg)
(der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU0629164780

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt eine langfristige Gesamtrendite an (Kapitalzuwachs plus Erträge).
- Der Fonds wird aktiv gegenüber dem JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global ex CCC (der „Index“) verwaltet und investiert vornehmlich in Schwellenmarkt-Anleihen und -Währungen. Der Index bildet die Gesamtrenditen für auf US-Dollar lautende fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel ab, die von mit über CCC bewerteten staatlichen und quasistaatlichen Emittenten aus Schwellenländern begeben werden.
- Der Fonds investiert, entweder direkt oder über Derivate, in (fest oder variabel verzinsliche) Anleihen, die von Regierungen, staatlichen bzw. quasi-staatlichen Behörden, supranationalen Einrichtungen oder Unternehmen begeben werden und auf verschiedene Währungen laufen sowie aus verschiedenen Ländern stammen können. Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Die durchschnittliche Kreditqualität kann unter Investment Grade liegen.
- Derivate können zur Absicherung (Verwaltung) von Risiken und zu Anlagezwecken (z. B. zum Aufbau eines Engagements gegenüber einem Wertpapier) eingesetzt werden.
- Der Index kann bei der Portfoliokonstruktion berücksichtigt werden und wird zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Die Wertpapiere des Fonds können Bestandteile des Index sein, werden jedoch voraussichtlich nicht die gleichen Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter kann das Ausmaß, in dem die Währungs- und Emittentengewichtungen vom Index abweichen, begrenzen. Dies sollte jedoch nicht die Fähigkeit des Fonds einschränken, langfristige Gesamtrenditen zu erzielen, die über dem Index liegen.
- Vom Fonds der Anteilkategorie zugeordnete Erträge werden ausgeschüttet.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden. Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzuziehen. Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.
- Diese Anteilkategorie versucht, über Derivate eine ähnliche Wertentwicklung wie der Fonds in seiner Basiswährung zu erzielen, indem die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilkategorie und der Basiswährung des Fonds begrenzt werden.

Ausführliche Angaben zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik finden Sie im Prospekt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

< NIEDRIGE RISIKEN

< Üblicherweise niedrigere Erträge



Der Indikator ist keine Kennzahl für das Risiko eines Kapitalverlustes sondern eine Kennzahl für die bisherigen Auf- und Abwärtsbewegungen des Wertes des Fonds. Er beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Wenn der Fonds seit weniger als 5 Jahren besteht, wurden zur Erstellung des vorstehenden Indikators gegebenenfalls repräsentative historische Daten wie z. B. Daten einer vergleichbaren Anteilkategorie oder eines Index verwendet.

- Der Indikator kann im Zeitverlauf Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds ist in die Kategorie 4 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 5%, jedoch weniger als 10% im Jahr schwanken.

WESENTLICHE RISIKEN FÜR DEN FONDS, DIE NICHT VOLLSTÄNDIG VON DIESEM INDIKATOR ERFAST WERDEN:

UNTER „INVESTMENT GRADE“: Wertpapiere, die ein niedrigeres oder kein Rating besitzen, können ein wesentlich höheres Ausfallrisiko aufweisen als Wertpapiere mit Investment Grade-Rating. Sie sind zudem möglicherweise volatiler, weniger liquide und verursachen höhere Transaktionskosten.

KAPITAL: Die Anlagemarkte unterliegen wirtschaftlichen, aufsichtsrechtlichen, marktstimmungsbezogenen und politischen Risiken. Alle Anleger sollten vor einer Anlage die Risiken berücksichtigen, die sich auf ihr Kapital auswirken können. Der Wert Ihrer Anlage kann im Vergleich zu ihrem Wert zum Zeitpunkt der ursprünglichen Anlage steigen oder sinken. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit eine hohe Volatilität aufweisen.

KONTRAHENTEN: Es kann vorkommen, dass die Einrichtungen, mit denen der Fonds Handels- oder Anlagegeschäfte eingeht oder denen seine Vermögenswerte anvertraut werden, ihre Verpflichtungen nicht erfüllen, was sich auf die Funktionsfähigkeit oder den Wert Ihrer Anlage auswirken kann.

KREDIT: Es ist möglich, dass der Wert einer Anleihe sinkt oder der Emittent/Bürge seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt. Gewöhnlich weisen Anleihen mit einem niedrigeren Rating ein höheres Kreditrisiko auf als Anleihen mit einem höheren Rating.

WÄHRUNG: Der Wert des Fonds kann durch Änderungen der Wechselkurse beeinflusst werden. Ein nicht abgesichertes Währungsrisiko kann den Fonds erheblicher Volatilität aussetzen.

DERIVATE: Es können spezifische Risiken, wie z. B. operative Probleme, Komplexität und Bewertung, mit der möglichen Nutzung von Derivaten verbunden sein.

SCHWELLENMÄRKTE: Schwellenmärkte können Verwahrungs- oder politischen Risiken und Volatilität ausgesetzt sein. Die Anlage in einer Fremdwährung ist mit Wechselkursrisiken verbunden.

ABSICHERUNG: Eine Absicherungsstrategie, die Derivate verwendet, erreicht möglicherweise keine vollkommene Absicherung.

ZINSSÄTZE: Der Wert von Anleihen sinkt tendenziell, wenn die Zinssätze steigen. Die Wertänderung ist bei langfristigen Anleihen größer als bei kurzfristigen Anleihen.

HEBELUNG: Der Einsatz einer Hebelung kann ein größeres Marktengagement bieten als das beim Eingehen der Transaktion gezahlte oder hinterlegte Geld. Verluste können daher höher als der ursprünglich investierte Betrag sein.

LIQUIDITÄT: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die eine geringere Liquidität aufweisen und eventuell nur schwer kurzfristig und/oder zum Marktwert ge- oder verkauft werden können.

OPERATIV: Die Auswirkungen von Ausfällen in Systemen, internen Verfahren und menschlichem Versagen.

Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risk Factors“ des Verkaufsprospekts.

Wesentliche Anlegerinformationen Wellington Management Funds (Luxembourg)

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potentielle Wachstum Ihrer Anlage.

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%

Dies ist das Maximum, das von Ihrem Anlagebetrag abgezogen werden kann, bevor er investiert wird/bevor die Erlöse Ihrer Anlage ausgezahlt werden. Davon unabhängig kann Ihr Finanzberater oder Vermittler eine Transaktionsgebühr von Ihnen verlangen.

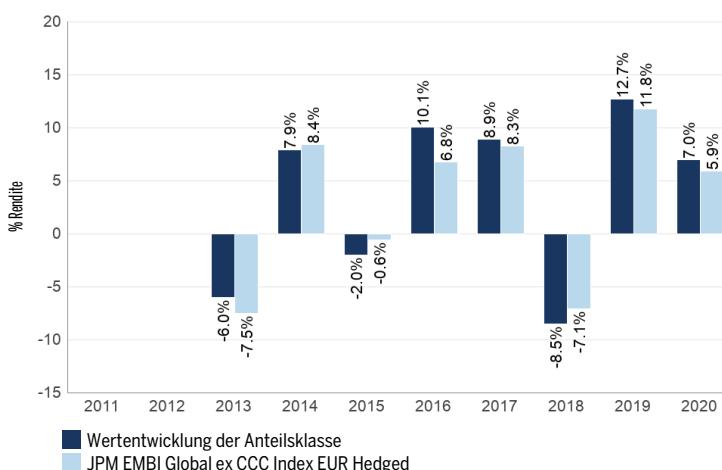
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN.

Laufende Kosten	0.77%
-----------------	-------

KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



PRAKTISCHE INFORMATIONEN

VERWAHRSTELLE: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

WEITERE INFORMATIONEN: Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds, darunter der Verkaufsprospekt, der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls später veröffentlichte Halbjahresberichte sowie die Anteilspreise können per E-Mail oder telefonisch bei der Transferstelle des Fonds angefordert werden. Bitte beachten Sie die unten angegebenen Kontaktdaten. Die Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben.

Tel.: +353 1 242 5452
E-Mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

GETRENNTE HAFTUNG: Die Aktiva und Passiva der einzelnen Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt von den anderen Fonds verwaltet. Daher haftet jeder Fonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten.

UMTAUSCHRECHTE: Anleger können von einer Anteilsklasse oder einem Fonds zu einer anderen Anteilsklasse bzw. einem anderen Fonds wechseln, wenn sie bestimmte Bedingungen erfüllen, die im Prospekt aufgeführt sind.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für den im Dezember 2020 abgelaufenen 12-Monats-Zeitraum. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten des Fonds, mit der Ausnahme etwaiger Verwahrstellengebühren und Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Einer ausführlicheren Beschreibung der für den Fonds anfallenden Gebühren ist im Abschnitt „Gebühren und Ausgaben“ im Prospekt aufgeführt.

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.
- Jede Anteilsklassen-Wertentwicklung wird als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse am Jahresende ausgedrückt, angepasst um die Wiederanlage aller in dem Jahr erklärten Ausschüttungen. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten angegeben. Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge oder Steuern, die aus einer Anlage in dieser Anteilsklasse entstehen können, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Die Anteilsklasse wurde 2012 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in EUR.
- Die Anteilsklasse beabsichtigt nicht, den Index nachzubilden.