

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 Downside Alpha Opportunities Fund

### USD Class D Accumulating Unhedged

Wellington Downside Alpha Opportunities Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg)  
(der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU1889106966

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt eine langfristige Gesamtrendite an (Kapitalzuwachs und Erträge).
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters bei einem Rückgang der Aktienkurse in geringerem Umfang fallen werden als der Markt (repräsentiert durch den MSCI All Country World Index), wobei gleichzeitig versucht wird, bei einem Anstieg der Kurse Schritt zu halten.
- Der Anlageansatz basiert auf der Beurteilung einer breiten Palette von Aktienstrategien durch den Anlageverwalter mithilfe eines sowohl qualitativen als auch quantitativen Auswahlverfahrens (z. B. Beurteilung des Anlageuniversums, des Anlagestils und der Überschneidungen). Der Anlageverwalter konzentriert sich in der Regel auf Strategien, die nicht so aufgebaut sind, dass sie wie eine Benchmark aussehen oder funktionieren, jedoch nach seiner Auffassung geeignet sind, bei ungünstigen Marktbedingungen eine Outperformance gegenüber dem Markt zu erzielen.
- Der Fonds investiert in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen, z. B. Depotscheine, Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte. Der Fonds kann direkt oder über Derivate investieren.
- Derivate können zur Absicherung (Steuerung) von Risiken und zu Anlagezwecken (z. B. zum Aufbau eines Engagements in einem Wertpapier) eingesetzt werden.

• Der MSCI All Country World Index („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 Wertpapierge wichtungen vom Index abweichen, begrenzen. Dies dürfte jedoch nicht die Fähigkeit des Fonds einschränken, langfristige Gesamtrenditen zu erzielen, die über dem Index liegen.

- Vom Fonds der Anteilkategorie zugeordnete Erträge werden reinvestiert.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzuziehen.

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

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

#### < NIEDRIGE RISIKEN

<Üblicherweise niedrigere Erträge

#### HOHE RISIKEN >

Üblicherweise höhere Erträge >

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

**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.

**UNTERNEHMEN MIT GERINGER UND MITTLERER MARKTKAPITALISIERUNG:** Die Bewertungen von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung können volatiler sein als diejenigen von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Sie können außerdem weniger liquide sein.

**NACHHALTIGKEIT:** Das Nachhaltigkeitsrisiko kann definiert werden als ein Ereignis oder eine Gegebenheit aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Anlage haben könnte. Weitere Informationen über spezifische Nachhaltigkeitsrisiken können dem Prospekt des Fonds entnommen werden.

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

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 6 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 15 %, jedoch weniger als 25 % im Jahr schwankten.

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

**KAPITAL:** Die Anlagemarkte unterliegen wirtschaftlichen, aufsichtsrechtlichen, marktstimmungsbezogenen und politischen Risiken, die zu einem unerwarteten Kapitalverlust führen können.

**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.

**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.

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

**AKTIEN:** Anlagen können volatil sein und je nach den Marktbedingungen sowie der Wertentwicklung einzelner Unternehmen und des breiteren Aktienmarkts schwanken.

# 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	5.00%
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.

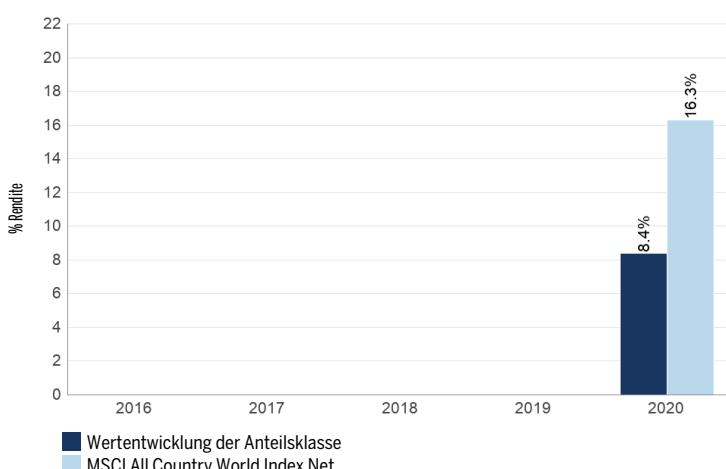
### KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN.

Laufende Kosten	1.54%
-----------------	-------

### 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 Anteilklassen 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 Anteilkategorie oder einem Fonds zu einer anderen Anteilkategorie 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.

Der im Abschnitt „Einmalige Kosten“ angegebene Ausgabeaufschlag ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Finanzberater oder Vermittler von Ihrer Zeichnung abgezogen werden kann. Anleger sollten sich mit ihrem Finanzberater oder Vermittler über den tatsächlichen Ausgabeaufschlag und alle anderen an ihren Finanzberater oder Vermittler zahlbaren Transaktionsgebühren beraten.

Einer ausführlichere 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 Anteilklassen-Wertentwicklung wird als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts der Anteilkategorie 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 Anteilkategorie entstehen können, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Die Anteilkategorie wurde 2019 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in USD.
- Die Anteilkategorie wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet.