

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Wellington Euro High Yield Bond Fund

USD T AccH

Ein Fonds von Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“)

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: IE000XNT2TB6

Website: http://sites.wellington.com/KIDS_wmf/

Für weitere Informationen rufen Sie bitte +353 1 242 5452 an.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von Wellington Luxembourg S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Wellington Luxembourg S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 19/09/2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei dem Produkt handelt es sich um einen Anteil des Teilfonds Wellington Euro High Yield Bond Fund (der „Fonds“), der Teil des Wellington Management Funds (Ireland) plc (der „Umbrella-Fonds“) ist. Dieser ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds, die unter der Nummer 267944 eingetragen und in Irland gemäß den Regulations als OGAW zugelassen ist.

Laufzeit

Der Umbrella-Fonds und der Fonds haben keine begrenzte Laufzeit oder Restlaufzeit, doch die Verwaltungsgesellschaft ist mit Genehmigung der Verwahrstelle berechtigt, die Auflösung des Umbrella-Fonds jederzeit bekannt zu geben. Falls die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass Änderungen des politischen, wirtschaftlichen, militärischen, aufsichtsrechtlichen oder geschäftlichen Umfelds oder Verringerungen des Umfangs des Gesamtvermögens eines Fonds die effektive Verwaltung eines Fonds beeinträchtigen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Entscheidungsbefugnis, den Fonds jederzeit zu liquidieren.

Ziele

Der Fonds strebt langfristige Gesamterträge an.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, um die Wertentwicklung des ICE BofA Euro High Yield Constrained Index (der „Index“) zu übertreffen und das Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in auf europäische Währungen lautende und weltweit begebene Schuldtitel investiert. Der Anlageansatz des Fonds basiert auf einer Kombination aus der Analyse des Kreditprofils einzelner hochverzinslicher Emittenten und makroökonomischem Research auf der Länderebene. Der Index bildet die Wertentwicklung von auf Euro lautenden Anleihen ab, die unterhalb von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating liegen und von Unternehmen aus der ganzen Welt öffentlich begeben werden. Bei Wertpapieren mit einem Rating unter Investment-Grade handelt es sich um Wertpapiere, deren Bonität als relativ niedrig eingestuft wird. Die Obergrenze für die größten Emittenten liegt bei 3% der Gewichtung des Gesamtindex und überschüssige Gewichtungen werden gleichmäßig auf die Emittenten unterhalb dieser Obergrenze verteilt. Zwar wird der Fonds im Verhältnis zum Index verwaltet, seine Positionen können bisweilen aber vom Index abweichen.

Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er primär in auf europäische Währungen lautende, weltweit begebene Schuldverschreibungen investiert, die ein Rating von unter Investment-Grade aufweisen (Bonität unter Baa3 von Moody's, BBB- von Standard & Poor's oder BBB von Fitch). Der Großteil der Schuldtitel des Fonds wird auf Euro lauten. Engagements, deren Währungsallokation nicht auf Euro lautet, werden in der Regel gegenüber dem Euro abgesichert.

Der Anlageverwalter versucht, ein Portfolio aufzubauen, das gut nach Branchen diversifiziert, jedoch auch in der Lage ist, vorteilhafte langfristige oder zyklische Branchentrends auszunutzen. Die Analyse umfasst auch eine geografische Betrachtung, bei der die Regionen ermittelt werden, in denen sie große oder kleine Beträge investieren möchten. Der Fonds ist stark risikoorientiert und wird auf Wertpapier-, Sektor- und Gesamtportfolioebene aktiv gemanagt, um in einem breit gefächerten Marktumfeld hohe risikobereinigte Erträge zu erzielen.

Der Fonds investiert vornehmlich (direkt oder über Derivate) in Anleihen, die von Regierungen, supranationalen Emittenten oder Unternehmen begeben werden. Die durchschnittliche Qualität der Fondsbestände wird sich tendenziell im Bereich B2 (Moody's)/B (S&P und Fitch) bewegen, wird aber voraussichtlich schwanken.

Derivate werden zur Absicherung (Verwaltung) von Risiken und/oder Volatilität und zu Anlagezwecken (z.B. zum Aufbau eines Engagements in einem Wertpapier) eingesetzt. Derivate werden einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben.

Der Index kann während der Portfoliokonstruktion berücksichtigt werden und wird zum Vergleich der Wertentwicklung herangezogen. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter kann das Ausmaß, in dem die Branchen-, Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die allgemeine Zinsduration vom Index abweichen, begrenzen. Dies dürfte jedoch nicht die Fähigkeit des Fonds einschränken, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen.

Der Fonds wird versuchen, bestimmte soziale Kriterien zu fördern, indem er unter Verwendung einer internen Bewertungsskala von 1 bis 5 einen gewichteten durchschnittlichen Gesamt-Sozial-Score (S) über dem des Index beibehält, wobei 1 das höchste Rating darstellt.

Unter normalen Marktbedingungen sind mindestens 60% des Nettovermögens des Fonds auf die sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet.

Diese Anteilsklasse versucht, über Derivate eine ähnliche Wertentwicklung wie der Fonds in seiner Basiswährung zu erzielen, indem die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds begrenzt werden.

Ertragspolitik

Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.

Handelsfrequenz

Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden. Die Basiswährung des Fonds ist EUR.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an einfache Kleinanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die einen Kapitalzuwachs anstreben und in der Lage sind, Kapitalverluste zu tragen. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet. Eine Anlage in den Fonds sollte keinen bedeutsamen Anteil eines Anlageportfolios ausmachen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Verwahrstelle

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie die Anlage frühzeitig zum Rückkauf anbieten, und Sie bekommen eventuell weniger zurück.

Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können. Es kann sein, dass Sie bei einer vorzeitigen Einlösung erhebliche zusätzliche Kosten zahlen müssen.

Sie können Ihr Produkt eventuell nicht einfach verkaufen oder Sie müssen es vielleicht zu einem Preis verkaufen, der einen erheblichen Einfluss darauf hat, wie viel Sie zurückbekommen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Ausführliche Angaben zu allen sonstigen Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, wie Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und operative Risiken, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10,000 USD	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihrer Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5,030 USD	5,490 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49.70%	-11.30%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8,780 USD	11,520 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12.20%	2.87%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,630 USD	13,630 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.30%	6.39%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12,800 USD	15,280 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	28.00%	8.85%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage auf zwischen 2017 und 2022, wobei die Benchmark gemäß Prospekt verwendet wurde.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage auf zwischen 2019 und 2024, wobei die Benchmark gemäß Prospekt verwendet wurde.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage auf zwischen 2016 und 2021, wobei die Benchmark gemäß Prospekt verwendet wurde.

Was geschieht, wenn Wellington Luxembourg S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Es besteht keine Entschädigungs- oder Garantievorkehrung, die Sie vor einem Ausfall der Verwahrstelle des Fonds schützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die fünfjährige Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000,00 USD

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	29 USD	190 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0.3%	0.3% pro Jahr

Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6.7 % vor Kosten und 6.4 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.10% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	10 USD
Transaktionskosten	0.19% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	19 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt Anteile dieses Fonds zum Rücknahmepreis an jedem Handelstag zurück. Rücknahmen von Anteilen des betreffenden Fonds werden zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag vorgenommen. Der Preis basiert auf dem zum Bewertungszeitpunkt ermittelten Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Klasse. Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss eingehen, werden so behandelt, als seien sie bis zum nächsten Handelsschluss eingegangen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes bestimmt.

Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Finanzberater oder Vertriebshändler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und anschließend eine Beschwerde über den Fonds, den Manager oder eine Vertriebsstelle des Fonds haben, sollten Sie sich zunächst an folgende Stellen wenden:

- die Transferstelle unter der Telefonnummer +353 1 242 5452, per E-Mail an WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- den Investmentfondsmanager per Post an 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, des gegebenenfalls danach veröffentlichten Halbjahresberichts und der Anteilspreise können von der Transferstelle des Fonds per E-Mail oder telefonisch angefordert werden. Kontaktinformationen siehe unten. Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben.

Tel.: +353 1 242 5452

E-Mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Folgendes ist von www.eifs.lu/wellingtonmanagementfonds erhältlich:

- Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
- Informationen und Zugang zu Verfahren und Arrangements im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden;
- Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
- der letzte Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen.

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren und zu früheren Performance-Szenario-Berechnungen finden Sie unter :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_IE000XNT2TB6_de.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_IE000XNT2TB6_de.pdf.

Der Prospekt und das Basisinformationsblatt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Repräsentanten und der Zahlstelle in der Schweiz angefordert werden:

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich

Selnastrasse 16

8002 Zürich

Schweiz