

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 Emerging Local Debt Fund

USD S Ac

Wellington Emerging Local Debt Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“)

ISIN: IE00BW4NVR20

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt eine langfristige Gesamrendite an (Kapitalzuwachs plus Erträge).
- Der Fonds wird aktiv gegenüber dem JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (der „Index“) verwaltet und investiert vornehmlich in auf lokale Schwellenmarkt-Währungen lautende Anleihen. Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Index besteht aus Staatsanleihen in lokaler Währung, in denen internationale Anleger ein Engagement erlangen können. Der Index verwendet ein Gewichtungsschema, um die Gewichtung großer Länder zu verringern und den daraus resultierenden Überschuss auf die geringer gewichteten Länder zu verteilen, wobei die maximale Gewichtung pro Land 10 % beträgt.
- 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 lauten sowie aus verschiedenen Ländern stammen können. Der Fonds kann sein Engagement in Währungen von Schwellen- und entwickelten Ländern aktiv verwalten. Die durchschnittliche Kreditqualität kann unter Investment Grade liegen.
- 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 wahrscheinlich einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und entsprechend große Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben.
- 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

Emittentengewichtungen sowie die allgemeine Zinsduration vom Index abweichen, begrenzen. Dies dürfte jedoch nicht die Fähigkeit des Fonds einschränken, langfristige Gesamrenditen zu erzielen, die über dem Index liegen.

- Der Fonds wird versuchen, bestimmte Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) zu fördern, und hält sich an die folgenden verbindlichen Beschränkungen:
  - Der Fonds wird unter Verwendung einer internen Bewertungsskala von 1 bis 5 einen gewichteten durchschnittlichen Gesamt-Sozial-Score (S) über dem des Index beibehalten, wobei 1 das beste Rating darstellt.
  - Der Fonds investiert nicht in Unternehmens- oder quasi-staatliche Emittenten, die nicht die Prinzipien des United Nations Global Compact erfüllen.
- Vom Fonds der Anteilsklasse 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. Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

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 >



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 fünf Jahren besteht, wurden zur Erstellung des vorstehenden Indikators gegebenenfalls repräsentative historische Daten wie z. B. Daten einer vergleichbaren Anteilsklasse 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 5 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 10%, jedoch weniger als 15% im Jahr schwankten.

#### WESENTLICHE RISIKEN FÜR DEN FONDS, DIE NICHT VOLLSTÄNDIG VON DIESEM INDIKATOR ERFASST 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 volatil, weniger liquide und verursachen höhere Transaktionskosten.

**BOND CONNECT:** Das Bond Connect-Programm ermöglicht die Anlage in Anleihen auf den inländischen Märkten in China. Gemäß den Regeln des Bond Connect-Programms ist es dem Fonds möglicherweise nicht immer gestattet, seine Vermögenswerte zu verkaufen. Daher ist der Fonds Clearing- und Abwicklungsrisiken ausgesetzt, die zu finanziellen Verlusten führen können.

**KAPITAL:** Die Anlagemärkte 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.

**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. Renteninstrumente mit einem Rating unterhalb von Investment Grade können bei einem Marktcrash plötzlich illiquide werden.

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

**NACHHALTIGKEIT:** Das Nachhaltigkeitsrisiko kann definiert werden als ein Ereignis oder eine Gelegenheit 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.

## 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 potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

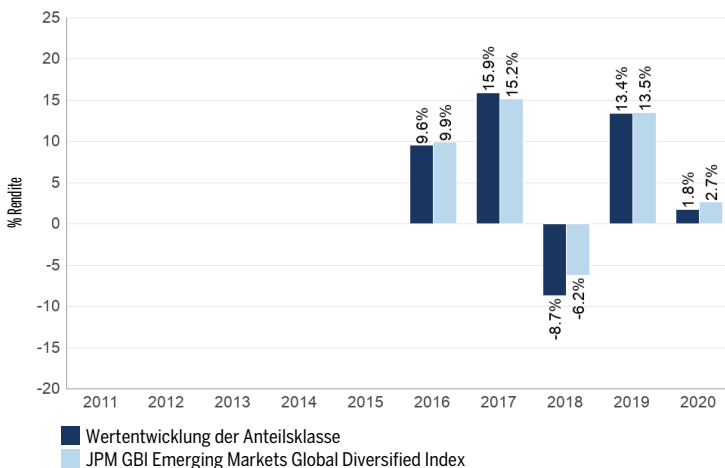
EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%

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	0.65%

KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



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.

Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Gebühren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Charges and Expenses“ des Verkaufsprospekts.

- 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 2015 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in USD.
- Die Anteilsklasse beabsichtigt nicht, den Index nachzubilden.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**DEPOTBANK:** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**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.

**STEUERRECHT:** Das Steuerrecht im Herkunftsland der Gesellschaft kann sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

**HAFTUNGSERKLÄRUNG:** Wellington Luxembourg S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts des Umbrella-Fonds vereinbar ist.

**ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT:** Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Fonds der Gesellschaft, wobei der Prospekt und die Jahresberichte für die gesamte am Anfang des Dokuments genannte Gesellschaft erstellt werden.

**SWING PRICING:** Der Nettoinventarwert des Fonds kann verwässert werden, wenn Anleger Anteile zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der die Handelskosten nicht berücksichtigt. Um dem entgegenzuwirken, wird derzeit ein partieller Swing-Pricing-Mechanismus angewendet, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen.

**VERGÜTUNGSPOLITIK:** Ein Exemplar der Vergütungspolitik und -praxis der Gesellschaft finden Sie unter [http://sites.wellington.com/KIIDS\\_wmf/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.