

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 Strategic European Equity Long-Short Fund

EUR Class D Accumulating Unhedged

Wellington Strategic European Equity Long-Short Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) (der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU1453519362

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

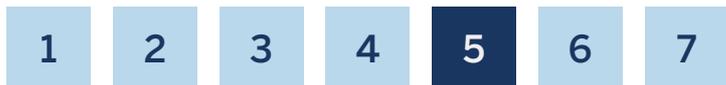
- Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt vornehmlich in Unternehmen an, die in entwickelten europäischen Märkten ansässig oder tätig sind. Auch wenn der primäre Fokus auf Europa liegt, kann der Fonds weltweit in entwickelte und aufstrebende Märkte investieren und unterliegt hinsichtlich der Sektorauswahl und Marktkapitalisierung keinen Einschränkungen. Das Netto-Marktengagement und die Konzentration sind jeweils flexibel und können entsprechend der Einschätzung des Anlageverwalters variieren.
- Der Fonds baut sowohl Long-Positionen (profitieren, wenn der Preis einer Anlage steigt) in Unternehmen auf, in denen ein struktureller Wachstumstreiber identifiziert wurde, ein starker Wettbewerbsvorteil besteht und deren relative Bewertung attraktiv ist, als auch Short-Positionen (profitieren, wenn der Preis einer Anlage fällt) in Unternehmen, denen diese Attribute fehlen und die für überbewertet gehalten werden. Der Fonds wird in der Regel eher ein Long-Engagement als ein Short-Engagement haben und kann auch Short-Positionen verwenden, um sich vor Marktvolatilität zu schützen.
- Der Fonds investiert vornehmlich, entweder direkt oder über Derivate, in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen, z. B. Vorzugsaktien und Depotscheine, und kann auch Wertpapiere wie Anleihen, Währungen, Indizes, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente verwenden. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit ein wesentliches Engagement in Barmitteln und/oder liquiden festverzinslichen Wertpapieren zu Zwecken der Absicherung eingehen.
- Derivate werden zur Absicherung (Verwaltung) des Risikos und/oder der Volatilität sowie für Anlagezwecke (z. B. zum Eingehen eines Engagements in einem Wertpapier, zum Herbeiführen einer Hebelung und/oder zum Aufbau einer Short-Position) verwendet. Derivate werden wahrscheinlich einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und entsprechend große Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben.
- Der Fonds berücksichtigt keinen Referenzindex bei der Portfoliokonstruktion oder zum Vergleich der Wertentwicklung.
- Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt wöchentlich gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzugeben.

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 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:

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

KONZENTRATION: Eine Konzentration von Anlagen innerhalb von Wertpapieren, Sektoren, Branchen oder geografischen Regionen kann sich auf die Wertentwicklung auswirken.

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.

AKTIEN: Anlagen können volatil sein und je nach den Marktbedingungen sowie der

HOHE RISIKEN >

> Üblicherweise höhere Erträge >

Wertentwicklung einzelner Unternehmen und des breiteren Aktienmarkts schwanken.

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

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 Wertpapieren investieren, die eine geringere Liquidität aufweisen und eventuell nur schwer kurzfristig und/oder zum Marktwert ge- oder verkauft werden können.

LONG-SHORT-STRATEGIE: Der Fonds könnte höhere Verluste erleiden, wenn sich seine Long- und Short-Engagements gleichzeitig in entgegengesetzte Richtungen und jeweils auf ungünstige Weise entwickeln.

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

LEERVERKÄUFE: Ein Leerverkauf setzt den Fonds dem Risiko eines Anstiegs des Marktpreises des auf diese Weise verkauften Wertpapiers aus. Dies könnte zu einem theoretisch unbegrenzten Verlust führen.

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.

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 | 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 | 1.99% |

| KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT | |
|--|--------|
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren | 20.00% |

Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betragen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren 0.00% des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.

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.

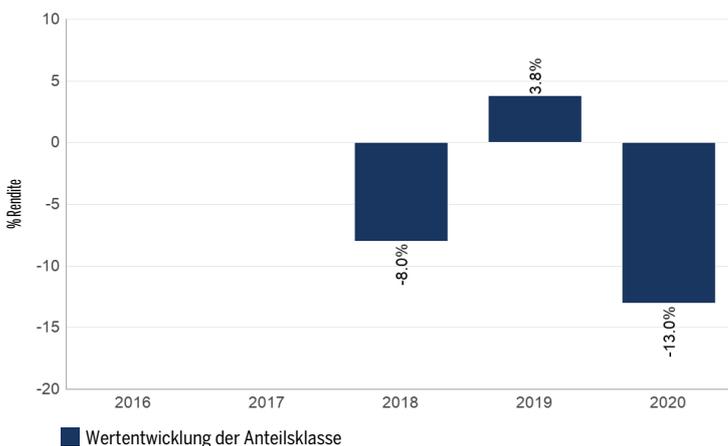
Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten des Fonds, mit der Ausnahme etwaiger Verwahrstellengebühren und Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

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.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren entsprechen 20,00 % der Netto-Wertentwicklung der Anteilsklasse in einem Kalenderjahr, vorbehaltlich einer High Water Mark. Wenn eine Anteilsklasse während des Jahres aufgelegt wurde, beginnt der erste Performance-Zeitraum dieser Anteilsklasse am Auflegungsdatum und endet am 31. Dezember.

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- 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 2017 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in EUR.
- Die Anteilsklasse wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet.

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.

STEUERRECHT: Das Steuerrecht im Herkunftsland des Umbrella-Fonds kann sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

HAFTUNGSKLÄRUNG: 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.

FONDSINFORMATIONEN (UMBRELLA): Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Fonds des Umbrella-Fonds, wobei der Prospekt und die Jahresberichte für den gesamten am Anfang des Dokuments genannten Umbrella-Fonds 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 Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter http://sites.wellington.com/KIDS_wmf/. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.