

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 Global Thematic Market Neutral Fund

USD Class N Accumulating Unhedged

Wellington Global Thematic Market Neutral Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) (die „Gesellschaft“)

ISIN: LU1547288990

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt eine mittel- bis langfristige absolute Rendite (positive Renditen unabhängig von den Marktbedingungen) oberhalb einer Cash-Benchmark an.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt vornehmlich in Unternehmen weltweit, einschließlich Schwellenmärkten, an. Der Fonds unterliegt keinen Beschränkungen in Bezug auf das Engagement in Ländern, Sektoren und Marktkapitalisierungen, und er kann bisweilen auf ein oder mehrere Länder oder Sektoren konzentriert sein. Der Fonds kann auch in anderen Anlagenklassen wie festverzinslichen Anlagen investieren. Als Cash-Benchmark dient der ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index (der „Index“). Der Index repräsentiert den London Interbank Offered Rate (LIBOR), zu dem Banken sich gegenseitig USD für drei Monate leihen würden.
- Der Anlageansatz basiert auf selektiven Anlagen in differenzierten Analyseerkenntnissen (bzw. Themen), die von Teams der Analyseabteilung des Anlageverwalters generiert werden. Diese Themen werden zu Anlagezwecken eingegrenzt, z. B. durch einen spezifischen Währungskorb, und gegen einen anderen verbundenen Währungs- oder Indexkorb abgesichert. Nachdem die Themen festgelegt wurden, werden sie basierend auf Anlageüberzeugungen und der Diversifizierung von Themen innerhalb des Fonds beurteilt. Engagements in den einzelnen Themen werden über Long-Positionen (die davon profitieren, wenn der Kurs der Anlage steigt) und Short-Positionen (die davon profitieren, wenn der Kurs der Anlage fällt) aufgebaut, wobei angestrebt wird, dass die Renditen durch Themen und nicht durch ein unbeabsichtigtes Marktengagement, beispielsweise in einem Sektor oder einem Land, generiert wird.
- Der Fonds investiert entweder direkt oder über Derivate in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen, z. B. Vorzugsaktien, REIT 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 Besicherung 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.
- Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden.
- Der Fonds ist für langfristige Anleger bestimmt.

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 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 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 ERFASST WERDEN:

KAPITAL: Die Anlagemärkte 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

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.

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.

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

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 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	1.00%
-----------------	-------

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.

Bei den ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten.

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.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr entspricht 20,00 % der Netto-Wertentwicklung der Anteilsklasse in einem Kalenderjahr, die über dem ICE Bank of America Merrill Lynch USD Libor 3-Month Constant Maturity Total Return liegt, vorbehaltlich der 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.

Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Gebühren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ des Verkaufsprospekts.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die Anteilsklasse wurde 2017 aufgelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

DEPOTBANK: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

WEITERE INFORMATIONEN: Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts und des gegebenenfalls danach veröffentlichten Halbjahresberichts sind von der Transferstelle des Fonds erhältlich. Kontaktinformationen siehe unten. Diese Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben. Sonstige Fondsinformationen, etwa die Anteilspreise, stehen ebenfalls zur Verfügung.

Wellington Client Services Team
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Tel.: +352 47 40 66 7967
E-Mail: WellingtonClientServices@bbh.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.

UMWANDLUNGSRECHTE: Anleger können ihre Anlage in einer Anteilsklasse oder einem Fonds in Anteile einer anderen Anteilsklasse oder eines anderen Fonds umwandeln. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Der Umtausch ist derzeit kostenlos. Allerdings können künftig Umtauschgebühren erhoben werden, von denen die Anteilsinhaber gegebenenfalls in Kenntnis gesetzt werden.

STEUERRECHT: Das Steuerrecht im Herkunftsland des Umbrella-Fonds 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.

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 der Verwaltungsgesellschaft, das Einzelheiten zur Vergütungspolitik und -praxis der Verwaltungsgesellschaft enthält, finden Sie unter <http://www.wellington.com/KIIDs>. Ein gedrucktes Exemplar ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.