

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, deren Namen im Abschnitt **Geschäftsführung und Verwaltung** aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen entsprechen nach bestem Wissen und Gewissen der Verwaltungsratsmitglieder (die mit aller angebrachten Sorgfalt sicherstellten, dass dies der Fall ist) den Tatsachen und lassen nicht, dass die Bedeutung dieser Informationen beeinträchtigen könnte, aus.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Teilfonds (die „Fonds“). Sie wurde am 25. Juni 1997 gegründet und ist von der Zentralbank gemäß den Verordnungen als UCITS zugelassen. Diese Zulassung bedeutet nicht, dass die Zentralbank die Gesellschaft oder einen Fonds empfiehlt oder für diese bürgt. Ebenso wenig ist die Zentralbank für den Inhalt dieses Verkaufsprospekts verantwortlich.

Die Zulassung der Gesellschaft durch die Zentralbank stellt keine Garantie für die Wertentwicklung der Gesellschaft dar und die Zentralbank haftet nicht für die Wertentwicklung oder einen Zahlungsausfall der Gesellschaft.

Der Wert und die Erträge aus den Anteilen an der Gesellschaft können sowohl steigen als auch fallen, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück. Gebühren und Aufwendungen, die einem Fonds in Rechnung gestellt werden, wirken sich ebenfalls negativ auf die Rendite des Fonds aus. Beachten Sie hierzu den nachstehenden Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“. Wenn eine Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühr für die zu einem bestimmten Zeitpunkt bestehende Differenz zwischen dem Ausgabe- und dem Rücknahmepreis von Anteilen des betreffenden Fonds der Gesellschaft vorgesehen ist, bedeutet dies, dass die Anlage als mittel- bis langfristig zu betrachten ist. Wie im Abschnitt „Ausschüttungspolitik“ beschrieben, können Ausschüttungen aus dem Kapital ausgeschüttet werden, z.B. wenn der Verwaltungsrat keine Ausschüttungen aus den Gewinnen oder anderen Quellen wünscht. In diesem Fall wird das Kapital des betreffenden Fonds aufgezehrt, die Ausschüttung wird durch den Verzicht auf zukünftiges Kapitalwachstum erzielt, und dieser Zyklus kann sich fortsetzen, bis das gesamte Kapital aufgebraucht ist. Aus dem Kapital gezahlte Ausschüttungen können im Vergleich zu Ausschüttungen aus Erträgen andere steuerliche Auswirkungen haben, und Sie sollten sich diesbezüglich beraten lassen. Vor dem Erwerb von Anteilen der Gesellschaft sollten Sie die damit einhergehenden Risiken abwägen. Bitte beachten Sie die maßgeblichen „Risikofaktoren“ weiter unten.

Wenn Sie Fragen zum Inhalt dieses Prospektes haben, sollten Sie sich an Ihren Börsenmakler, Ihre Bank, Ihren Anwalt, Steuerberater oder an einen anderen Finanzberater wenden.

Potenzielle Zeichner und Käufer von Anteilen sollten sich über (a) die möglichen steuerlichen Folgen, (b) die rechtlichen Anforderungen, (c) eventuelle Devisenbeschränkungen oder Devisenkontrollvorschriften und (d) alle anderen behördlichen oder sonstigen Bewilligungsvoraussetzungen oder Formalitäten informieren, die für sie gemäß dem Recht der Länder, in denen sie errichtet sind, deren Staatsbürgerschaft sie besitzen, in denen sie ansässig oder wohnhaft sind, zur Anwendung kommen können und die für die Zeichnung, den Kauf, den Besitz oder die Veräußerung der Anteile maßgeblich sein könnten.

Alle Informationen oder Erklärungen von einem Händler, Verkäufer oder einer anderen Person, die nicht in diesem Prospekt, in einem Basisinformationsblatt oder in einem zu diesem Prospekt gehörenden Bericht oder Abschluss der Gesellschaft angegeben sind, müssen als nicht zugelassen angesehen werden und man kann sich folglich nicht auf sie berufen. Weder die Ausgabe dieses Prospekts oder ein Basisinformationsblatt noch das Angebot, die Platzierung oder die Ausgabe von Anteilen sind als Zusicherung zu verstehen, dass die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen nach dem Datum dieses Prospekts noch zutreffend sind. Bei wesentlichen Änderungen kann dieser Prospekt gelegentlich aktualisiert werden. Potenzielle Anleger sollten sich bei der Verwaltungsgesellschaft nach der Ausgabe eines aktuelleren Prospekts oder nach der Ausgabe von Berichten und Abschlüssen der Gesellschaft erkundigen.

Der Verkaufsprospekt darf nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebotes in Rechtsordnungen oder unter Umständen verwendet werden, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig sind. Besonderer Hinweis: Die Anteile wurden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils geltenden Fassung) registriert und dürfen in den USA oder an US-Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dass die Gesellschaft nach eigenem Ermessen etwas anderes zulässt. Die Gesellschaft wird nicht nach den Vorschriften des United States Investment Company Act von 1940 (in seiner geänderten Fassung) registriert.

Die Satzung der Gesellschaft ermächtigt den Verwaltungsrat, Einschränkungen im Hinblick auf das Halten von Anteilen durch US-Personen sowie die Übertragung von Anteilen an US-Personen aufzuerlegen oder durch sonstige Personen, die gegen die Gesetze oder Bestimmungen eines Landes oder einer Behörde zu verstoßen scheinen, oder durch Personen unter Umständen (ob diese die Personen direkt oder indirekt betreffen und ob alleine oder in Verbindung mit anderen mit ihnen verbundenen oder nicht verbundenen Personen oder anderen Umständen, die dem Verwaltungsrat als relevant erscheinen), die nach Ansicht des Verwaltungsrats dazu führen könnten, dass die Gesellschaft Steuern zu zahlen hat oder einen sonstigen finanziellen, rufschädigenden oder regulatorischen Nachteil erleidet, den die Gesellschaft ansonsten nicht erlitten hätte, oder wenn die Gesellschaft Markt-Timing vermutet (und er kann folglich von solchen Personen gehaltene Anteile zurückkaufen). Die Satzung gestattet dem Verwaltungsrat außerdem, Anteile zurückzukaufen und zu stornieren, die von einer Person gehalten werden, die eine in Irland steuerpflichtige Person ist, wenn dies zur Einziehung von Steuern erforderlich ist.

INHALTSVERZEICHNIS

ADRESSVERZEICHNIS	6
DIE GESELLSCHAFT	8
ANLAGEZIELE UND -POLITIKEN DER FONDS	8
ALLE FONDS	9
Referenzwerte-Verordnungen	9
Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse	10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10
Kreditrating	10
Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen	10
Andere Transaktionen auf Anteilsklassenebene	11
Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften	12
Derivate (DFI)	13
Arten und Beschreibung von Derivaten	13
Hebelung	18
Master Limited Partnerships	19
Anlage in anderen Investmentfonds	19
Privatplatzierungen	19
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	19
Ausschlüsse	19
Offenlegungen zum Nachhaltigkeitsrisiko	21
Nachhaltige Anlagen	22
ESG-Rating-Rahmen	23
Wertpapierleihgeschäfte und andere Transaktionen	25
Sicherheiten	25
Sonstiges	27
RISIKOFAKTOREN	27
HANDEL MIT ANTEILEN	64
Verfügbare Anteilsklassen	64
Weitere Anteilsklassen	64
Antrag auf Zeichnung von Anteilen	66
Geldwäscheprävention	68
Rücknahme von Anteilen	69
Umtausch von Anteilen	70
Market-Timing	71

Richtlinien zum übermäßigen Handel	71
Ausgabe- und Rücknahmepreise / Berechnung des Nettoinventarwerts / Vermögensbewertung	72
Swing-Pricing-Verfahren.....	74
Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts	75
Beschränkung des Eigentums und Übertragung von Anteilen.....	76
Schließung von Fonds.....	76
GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN	77
Anlageverwaltungsgebühren	77
Performancegebühren	77
Vertriebsgebühren.....	80
Verwaltungsgebühr.....	80
Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschgebühren	82
Soft Commissions	83
VERWALTUNG UND ADMINISTRATION.....	83
Der Verwaltungsrat	83
Die Verwaltungsgesellschaft.....	85
Die Anlageverwalter.....	87
Verwahrstelle.....	88
Verwaltungsstelle	89
Transferstelle	90
Vertriebsstelle.....	90
BESTEUERUNG	90
ALLGEMEINE INFORMATIONEN.....	120
Datenschutz.....	120
Fondstransaktionen und Interessenkonflikte	122
Zahlungen an Finanzmittler und potenzielle Interessenskonflikte	123
Potenzielle Interessenkonflikte der Verwahrstelle.....	124
Interessen der Verwaltungsratsmitglieder.....	125
Anteilskapital	125
Rücklagen- und Ausschüttungspolitik.....	125
Gesellschaftsvertrag und Satzung	130
Ertragsausgleich	131
Berichte und Abschlüsse	132
Wesentliche Verträge	132
Strategie zur Ausübung von Stimmrechten.....	134

Vergütungspolitik.....	135
Beschwerdemanagement	135
Dokumente zur Einsichtnahme.....	135
DEFINITIONEN	136
ANHANG I	147
ANHANG II	150
ANHANG III	156
ANHANG IV	157
ANHANG V	161
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	165
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH	167
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DÄNEMARK	169
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	170
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN LUXEMBURG	171
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH	173
WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC NACHTRAG FÜR HONGKONG.....	174
INFORMATIONSMITTEILUNG FÜR ANLEGER IN SINGAPUR ZU WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC	176
INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN SINGAPUR.....	176
ALLGEMEINE LÄNDERSPEZIFISCHE ERGÄNZUNG.....	186

ADRESSVERZEICHNIS

EINGETRAGENER SITZ DER GESELLSCHAFT

3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

VERWALTUNGSRAT

Gerald Brady
Liam Manahan
Lucinda Marrs
Sergio Betancourt
Susanne Ballauf

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Wellington, Luxembourg S.à.r.l.
33 Avenue de la Liberté
L-1931 Luxembourg

ANLAGEVERWALTER

Einzelheiten zum Anlageverwalter für jeden Fonds der Gesellschaft sind in der jeweiligen Fondsergänzung aufgeführt.

VERWAHRSTELLE

State Street Custodial
Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERWALTUNGSSTELLE

State Street Fund
Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

TRANSFERSTELLE

State Street Fund
Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERTRIEBSSTELLE

Wellington Global Administrator, Ltd.
Clarendon House
2 Church Street
P.O. Box HM, 666
Hamilton, HMCX
Bermuda

SECRETARY

Goodbody Secretarial Limited
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

**IRISCHE RECHTSBERATER DER
GESELLSCHAFT**

A&L Goodbody LLP
3 Dublin Landings
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

DIE GESELLSCHAFT

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die unter der Registernummer 267944 gegründet und von der Zentralbank gemäß den Verordnungen als UCITS zugelassen wurde.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert. Jede ausgegebene Anteilsklasse bezieht sich auf einen bestimmten Fonds, dessen Vermögen im Einklang mit dem für diesen Fonds geltenden Anlageziel investiert wird. Es wird kein separater Pool von Vermögenswerten für jede Anteilsklasse innerhalb eines Fonds unterhalten.

Die Einführung weiterer Anteilsklassen muss der Zentralbank im Voraus bekannt gegeben und von ihr genehmigt werden. Bei Einführung neuer Anteilsklassen wird die Gesellschaft Dokumente erstellen, in denen nähere Angaben der einzelnen Anteilsklassen gemacht werden, und der Verwaltungsrat wird diese Dokumente herausgeben.

Die Namen aller zum Zeitpunkt dieses Prospekts zugelassenen Fonds sind in der globalen Ergänzung aufgeführt. Die folgenden Fonds sind derzeit für weitere Anlagen geschlossen:

Wellington Global Infrastructure Equity Fund
Wellington Global Smaller Companies Equity Fund
Wellington Multi-Asset Absolute Return Fund
US Focused Equity Fund
Wellington European Contrarian Value Fund
Wellington Dynamic Diversified Income Fund
Wellington Global Research Equity Catholic Values Fund

Anteile dieser Fonds werden nicht länger neuen Zeichnern oder bestehenden Anteilsinhabern angeboten und sind nicht länger zur Zeichnung durch diese verfügbar. Außerdem wurde bzw. wird bei der Zentralbank die Aufhebung der Zulassung für diese Fonds beantragt.

Profil eines typischen Anlegers

Der Wellington Global Currency Absolute Return Fund eignet sich für Anleger, die eine absolute Rendite anstreben, und die Anleger dieses Fonds müssen in der Lage sein, das investierte Kapital mittel- bis langfristig auf die Seite zu legen. Alle anderen Fonds eignen sich für Anleger, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben.

Alle Fonds sind für Anleger geeignet, die bereit sind, unter normalen Marktbedingungen bisweilen eine hohe Volatilität des Nettoinventarwerts zu akzeptieren, und jeder Fonds eignet sich als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio. Die jeweilige Fondsergänzung enthält weitere Informationen darüber, für welche Anleger ein Fonds geeignet ist.

ANLAGEZIELE UND -POLITIKEN DER FONDS

Details zum Anlageziel und zur Anlagepolitik der einzelnen Fonds der Gesellschaft sind in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds angegeben. Jede Änderung des Anlageziels oder eine wesentliche Änderung der Anlagepolitik eines Fonds kann nur mit Zustimmung der Mehrheit der bei der Hauptversammlung der Anteilsinhaber des betreffenden Fonds abgegebenen Stimmen erfolgen. Im Falle einer Änderung der Anlageziele oder der Anlagepolitik eines Fonds wird von diesem Fonds eine angemessene Ankündigungsfrist eingehalten, damit Anteilsinhaber ihre Anteile vor Einführung der Änderungen zurückgeben können.

Einzelheiten zu den Anlagebeschränkungen gemäß den Vorschriften sind in Anlage II dargelegt. Diese Beschränkungen gelten für jeden Fonds zum Zeitpunkt des Kaufs oder des Abschlusses der jeweiligen Transaktion. Die Verwaltungsratsmitglieder können gelegentlich weitere Anlagebeschränkungen für jeden Fonds einführen, die im besten Interesse der Anteilsinhaber oder damit vereinbar sind, um den Gesetzen und Vorschriften der Länder nachzukommen, in denen die Anteilsinhaber der Gesellschaft ansässig sind.

Sofern ein Fonds Derivate einsetzt, sind weitere Einzelheiten zu den betreffenden Derivaten und die möglichen Auswirkungen dieser Finanzderivate im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** und in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds aufgeführt.

Informationen zu anderen Vermögenswerten, in die die Fonds investieren dürfen, finden Sie in den Abschnitten **Alle Fonds** und **Risikofaktoren** und in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds.

Gelegentlich können die Fonds, ein Engagement in festverzinslichen Wertpapieren anstreben, in der Performance von übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten engagiert sein, die von einem EU-Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, Nicht-EU-Mitgliedstaaten oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört (ein „**Emittent**“), begeben oder garantiert werden. In solchen Fällen kann der betreffende Fonds ein Engagement von mehr als 35% seines Nettoinventarwerts in den übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten eines einzelnen Emittenten haben. In allen Fällen werden die für solche Instrumente geltenden Diversifizierungsanforderungen eingehalten.

ALLE FONDS

Referenzwerte-Verordnungen

Die EU Referenzwerte-Verordnungen traten im Juni 2016 in Kraft und wurden am 1. Januar 2018 in der EU uneingeschränkt gültig (abgesehen davon, dass gewisse Bestimmungen, einschließlich derjenigen in Bezug auf „kritische Referenzwerte“, zum 30. Juni 2016 wirksam wurden), vorbehaltlich gewisser Übergangsbestimmungen. Die Referenzwerte-Verordnungen gelten für „Kontributoren“ zu, „Administratoren“ von und „Nutzer“ von Referenzwerten in der EU. Sie schreiben u. a. (a) vor, dass Referenzwert-Administratoren aus der EU zugelassen oder registriert sind und die Anforderungen bezüglich der Verwaltung von Referenzwerten erfüllen, (b) die Verwendung von Referenzwerten in der EU verbieten, die von Administratoren aus der EU bereitgestellt werden, die nicht gemäß der EU-Referenzwerte-Verordnungen zugelassen oder registriert sind, und (c) die Verwendung von Referenzwerten in der EU verbieten, die von Administratoren aus Nicht-EU-Ländern bereitgestellt werden, die (i) nicht zugelassen oder registriert sind und nicht in einer Rechtsordnung beaufsichtigt werden, bezüglich derer ein Gleichwertigkeitsbeschluss gemäß der Referenzwerte-Verordnungen gefasst wurde, oder (ii) wenn ein solcher Gleichwertigkeitsbeschluss noch aussteht, nicht von den zuständigen Behörden des jeweiligen EU-Mitgliedstaats bzw. der jeweiligen EU-Mitgliedstaaten „anerkannt“ sind. Eine Ausnahme davon ist, dass ein von einem Administrator aus einem Nicht-EU-Land bereitgestellter Referenzwert selbst von einem zugelassenen oder registrierten Administrator aus der EU oder einem in der EU ansässigen beaufsichtigten Rechtsträger für die Verwendung in der EU gebilligt worden sein kann, nachdem die Billigung durch die jeweils zuständige Behörde genehmigt wurde.

Wie von den Referenzwerte-Verordnungen vorgeschrieben, hat die Gesellschaft einen Notfallplan erstellt, in dem die Maßnahmen dargelegt sind, die sie ergreifen würde, wenn sich ein Referenzwert (wie durch die EU-Referenzwerte-Verordnungen definiert) wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird.

Die Gesellschaft ist gemäß der Referenzwerte-Verordnungen verpflichtet, nur Referenzwerte zu verwenden, die von autorisierten Referenzwert-Administratoren gemäß Artikel 36 der Referenzwerte-Verordnungen, die im Register der Administratoren der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde geführt werden, bereitgestellt werden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Die Gesellschaft kann für jeden Fonds jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds aufnehmen, und sie kann das Vermögen dieses Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, wie z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis der Gesellschaft, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf die Gesellschaft keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Ein Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Jeder Fonds kann auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Anlagezwecke oder als zusätzliche liquide Mittel halten. Zahlungsmitteläquivalente umfassen Bankeinlagen und fest oder variabel verzinsliche Instrumente, insbesondere Commercial Paper, variabel verzinsliche Schuldtitel, Einlagenzertifikate, frei übertragbare Solawechsel, Debentures, forderungsbesicherte Wertpapiere und Staats- oder Unternehmensanleihen. Alle diese Anlagen müssen normalerweise ein Investment-Grade-Rating aufweisen oder, falls sie kein Rating besitzen, vom Anlageverwalter als „Investment Grade“ eingestuft werden. Sie können auf beliebige Währungen lauten. Jeder Fonds hält Barguthaben bei der Verwahrstelle, jedoch werden täglich alle US-Dollar-Guthaben, die mehr als 10% des Nettoinventarwerts eines Fonds ausmachen, im Allgemeinen über Nacht in Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTs“) (beispielsweise umgekehrten Pensionsgeschäften) angelegt, um sicherzustellen, dass das Kontrahentenrisiko innerhalb der in Anhang II festgelegten Grenzen verwaltet wird. Das erwartete maximale Engagement in SFTs ist in den einzelnen Fondsergänzungen angegeben.

Kreditrating

Der Anlageverwalter stützt sich bei der Bestimmung des Kreditrisikos eines Finanzinstruments keinesfalls ausschließlich oder automatisch auf externe Ratings. Der Anlageverwalter führt darüber hinaus für jede Anlage eine eigene Bonitätsbeurteilung durch.

Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen

Ein Fonds kann in Wertpapiere investieren, die sowohl auf seine Basiswährung als auch auf andere Währungen lauten, und kann Klassen in anderen Währungen als der Basiswährung eines Teilfonds einrichten. Währungen können opportunistisch abgesichert werden. Abgesicherte Anteilsklassen können zum Zweck (i) der Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene oder (ii) der Absicherung der Stückelung der Vermögenswerte eines Fonds sowie für andere, im Einzelfall von der Zentralbank zu prüfende Vereinbarungen eingerichtet werden.

Abgesicherte Anteilsklassen können gemäß der UCITS-Vorschriften der Zentralbank und der jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet werden und gemäß dem Anlagestil des Fonds folgende Absicherungen beinhalten: (i) Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung des Fonds; (ii) Absicherung der Handelswährung gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des betreffenden Fonds lauten können (entweder auf Basis des tatsächlichen Engagements oder der Benchmark-Gewichtungen). Es kann nicht garantiert werden, dass

die vom Anlageverwalter gewählte Absicherungsstrategie erfolgreich sein wird. Einzelheiten zu den verwendeten Absicherungsarten sind in der jeweiligen Fondsergänzung aufgeführt.

Sofern die Gesellschaft abgesicherte Anteilsklassen zum Zwecke der Währungsabsicherung auf Anteilsklassenebene einrichtet, können Positionen aus vom Fonds nicht zu vertretenden Gründen übermäßig oder unzureichend abgesichert sein. Übermäßig abgesicherte Positionen werden 105% des Nettoinventarwerts der jeweiligen abgesicherten Anteilsklasse nicht überschreiten, unzureichend abgesicherte Positionen werden 95% des Anteils des Nettoinventarwerts der jeweiligen abzusichernden Anteilsklasse nicht unterschreiten. Abgesicherte Positionen werden überwacht, um sicherzustellen, dass Positionen die zulässigen Niveaus nicht überschreiten und dass Positionen, die deutlich über 100% des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse liegen, nicht von Monat zu Monat vorgetragen werden.

Erweist sich die Absicherung für eine bestimmte abgesicherte Anteilsklasse als erfolgreich, so wird sich die Performance der abgesicherten Anteilsklasse wahrscheinlich entsprechend der Performance des Basiswerts entwickeln.

Abgesicherte Anteilsklassen streben eine Rendite an, die der Performance der Anteilsklasse in der Basiswährung entspricht. Den Anteilsinhabern sollte jedoch bewusst sein, dass Situationen eintreten können, in denen dies aus folgenden Gründen nicht möglich ist:

- Eine Zinsdifferenz zwischen dem Währungspaar für die Absicherung der Anteilsklasse: diese Abweichung kann je nach den vorherrschenden Kursen positiv oder negativ sein;
- Verwässerung der Wertentwicklung durch nicht realisierte Gewinne und Verluste: die Tatsache, dass alle nicht realisierten Gewinne/Verluste aus dem Devisentermingeschäft bis zur Verlängerung der Absicherung nicht investiert werden, kann dazu führen, dass die abgesicherte Anteilsklasse vorübergehend im Basisanlageportfolio über- oder unterinvestiert ist;
- Transaktionskosten, die sich negativ auf die Performance der Anteilsklasse auswirken;
- Volatilität innerhalb eines Tages des Wertes der auf die Basiswährung lautenden Vermögenswerte in Bezug auf die bestehende Absicherung, da Anpassungen der Marktwertabsicherung nur nach dem Bewertungszeitpunkt des Fonds vorgenommen werden können;
- Die Absicherung erfolgt möglicherweise nicht immer zu 100%, um Transaktionskosten für kleinere Anpassungen zu vermeiden.

Andere Transaktionen auf Anteilsklassenebene

Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene werden auch für die Anteilsklassen SC und TC durchgeführt. Diese Transaktionen dienen zur Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung, wie vorstehend beschrieben. Ziel dieser Transaktionen ist es jedoch, in Kombination mit den vom Anlageverwalter innerhalb des Portfolios selbst eingesetzten Währungsderivaten sicherzustellen, dass die Anteilsinhaber der SC- bzw. TC-Anteilsklassen, die nicht zu den USD-Anteilsklassen gehören, im Wesentlichen die gleichen Währungsrisiken haben wie die Anteilsinhaber der SB- bzw. TB-Anteilsklassen, die zu den USD-Anteilsklassen gehören, und daher ähnliche Anlagerenditen erhalten. Die Anlageerträge unterscheiden sich im Umfang der Kosten dieser Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene, sowie der Zinsdifferenz zwischen der Handelswährung und der Basiswährung, die sich positiv oder negativ auf die Rendite auswirken kann.

Diese Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene erfüllen die Anforderungen der Zentralbank (einschließlich der vorstehend im Abschnitt **Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen** beschriebenen Grenzen hinsichtlich einer übermäßigen Absicherung). Sämtliche

Transaktionen werden eindeutig der betreffenden SC- bzw. TC-Anteilsklasse zugeordnet, und die Gewinne, Verluste und Kosten der betreffenden Transaktionen werden ausschließlich der relevanten Anteilsklasse zugerechnet. SC- bzw. TC-Anteilsklassen werden nur eingerichtet, wenn sie nach Ansicht des Anlageverwalters die Interessen der Inhaber anderer Anteilsklassen nicht beeinträchtigen. Darüber hinaus führen die Derivatgeschäfte, auf die sich die Anteilsklasse bezieht, nicht zu einer gehebelten Rendite je Anteilsklasse.

Es kann nicht garantiert werden, dass die oben beschriebene Strategie erfolgreich sein wird.

Es können abgesicherte Anteilsklassen zur Verfügung gestellt werden, die darauf abzielen, den Anlegern ein Währungsengagement in einer Währung zu bieten, ohne eine auf diese Währung lautende abgesicherte Anteilsklasse zu verwenden (z.B. aufgrund von Beschränkungen des Devisenhandels mit diesen Währungen). Diese abgesicherten Anteilsklassen lauten auf die Basiswährung des betreffenden Fonds, und das Währungsrisiko in der anderen Währung wird durch Umrechnung des Nettoinventarwerts der abgesicherten Anteilsklasse in die andere Währung unter Verwendung von DFI ermittelt. Der Nettoinventarwert einer solchen abgesicherten Anteilsklasse lautet weiterhin auf die Basiswährung. Aufgrund des zusätzlichen DFI-Risikos wird jedoch erwartet, dass dieser Nettoinventarwert entsprechend der Schwankung des Wechselkurses zwischen der anderen Währung und der Basiswährung schwankt. Diese Schwankung spiegelt sich in der Performance der jeweiligen abgesicherten Anteilsklasse wider, weshalb die Performance dieser abgesicherten Anteilsklasse erheblich von der Performance der anderen Anteilsklassen desselben Fonds abweichen kann. Einzelheiten zu diesen abgesicherten Anteilsklassen sind in der jeweiligen Ergänzung aufgeführt.

Diese Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene erfüllen die Anforderungen der Zentralbank (einschließlich der vorstehend im Abschnitt **Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen** beschriebenen Grenzen hinsichtlich einer übermäßigen Absicherung). Sämtliche Transaktionen werden eindeutig der betreffenden Anteilsklasse zugeordnet, und die Gewinne, Verluste und Kosten der betreffenden Transaktionen werden ausschließlich der relevanten abgesicherten Anteilsklasse zugerechnet.

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Gesellschaft unterliegt den Bestimmungen der europäischen Verordnung über die Meldung und die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (die „SFT-Verordnung“). Die SFT-Verordnung legt bestimmte Offenlegungsverpflichtungen bezüglich der Nutzung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT“) und Total Return Swaps fest, wie nachstehend ausgeführt.

Die Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, die die Fonds einsetzen dürfen, umfassen Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte. Die Fonds können diese Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung einsetzen und Total Return Swaps für Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und/oder Anlagezwecke verwenden, in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik der Fonds und innerhalb der in der jeweiligen Fondsergänzung aufgeführten Grenzen. Weitere Einzelheiten in Bezug auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte sind im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** in diesem Prospekt aufgeführt.

Vorbehaltlich der in der jeweiligen Fondsergänzung und im Abschnitt **Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse** festgelegten Beschränkungen können alle Vermögenswerte eines Fonds Gegenstand solcher Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps sein. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte werden nur mit Kontrahenten abgeschlossen, die die Anforderungen der Verordnungen erfüllen. Abgesehen von den Anforderungen der Verordnungen gibt es keine vorab festgelegten Beschränkungen in Bezug auf den Rechtsstatus, das Herkunftsland

oder das Mindestkreditrating eines Kontrahenten bei solchen Transaktionen. Der aktuelle maximale und erwartete Anteil des Fondsvermögens, der Total Return Swaps oder SFTs unterliegen kann, ausgedrückt als Bruttosumme der Nominalwerte in Prozent des Nettoinventarwerts, ist in der jeweiligen Ergänzung dargestellt. Keiner der Fonds geht derzeit Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die Arten zulässiger Sicherheiten, die die Fonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, Total Return Swaps und andere Derivate erhalten haben, sowie die Diversifizierungsanforderungen, die Bewertungsanforderungen und Beschränkungen für die Wiederverwendung von Sicherheiten werden im Folgenden unter der Überschrift **Sicherheiten** erläutert.

Der Abschnitt **Risikofaktoren** in diesem Prospekt beschreibt die Risiken, die mit dem Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Total Return Swaps und anderen Derivaten verbunden sind.

Die Behandlung der Kosten im Zusammenhang mit den Wertpapierleihgeschäften, die die Fonds eingehen können, ist im nachstehenden Abschnitt **Wertpapierleihgeschäfte und andere Transaktionen** beschrieben. In Bezug auf Total Return Swaps werden alle aus Total Return Swaps resultierenden Erträge nach Abzug von direkten und indirekten Finanzierungskosten vom jeweiligen Fonds einbehalten.

Die Gesellschaft wird in ihrem Jahresbericht bestimmte Informationen bezüglich ihrer Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften veröffentlichen.

Derivate (DFI)

Die Anlagepolitik eines Fonds kann vorsehen, dass er „indirekt“ in verschiedene Anlageklassen investieren darf. Dies bedeutet, dass die Gesellschaft, vorbehaltlich der spezifischen Anlagepolitik und -beschränkungen für einen Fonds, im Auftrag eines Fonds Derivatgeschäfte abschließen kann, um ein Engagement in diesen Anlageklassen einzugehen. Sie kann auch durch den Einsatz von Derivaten synthetische Short-Positionen zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement halten. Ein Fonds kann durch den Einsatz von Derivaten gehebelt werden.

Die Risikomanagement-Techniken, die der Anlageverwalter verwendet, um das Marktrisiko zu bewerten und sicherzustellen, dass der Einsatz von Derivaten in Bezug auf die folgenden Fonds innerhalb der aufsichtsrechtlichen Grenzen liegt, sind in der jeweiligen Fondsergänzung aufgeführt.

Arten und Beschreibung von Derivaten

Im Folgenden finden Sie Beispiele für einige Arten von Derivaten, die die Fonds von Zeit zu Zeit eingehen können:

Optionen. Vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank kann jeder Fonds Optionskontrakte kaufen oder verkaufen (darunter Währungs-, Zins-, Anleihe-, Aktien-, Index-, Inflations-, Futures- und Swap-Optionen, Optionen auf für UCITS zugelassene börsengehandelte Rohstoffe und Schuldverschreibungen und Rohstoffindizes sowie bedingte Optionen, deren Payoff von der Performance zweier verschiedener Vermögenswerte abhängt). Eine Kaufoption (Call-Option) auf ein Wertpapier ist ein Kontrakt, gemäß dem der Käufer gegen Zahlung einer Prämie das Recht hat, die der Option zugrunde liegenden Wertpapiere jederzeit während der Laufzeit der Option zum angegebenen Ausübungspreis zu kaufen. Der Verkäufer (Stillhalter) der Call-Option, der die Optionsprämie erhält, ist verpflichtet, bei Ausübung der Option die zugrunde liegenden Wertpapiere gegen Zahlung des Ausübungspreises zu liefern. Eine Verkaufsoption (Put-Option) ist eine Vereinbarung, kraft derer der Käufer gegen Zahlung einer Prämie das Recht erwirbt, die zugrunde liegenden Wertpapiere vor Ablauf der Vereinbarung jederzeit zum angegebenen Ausübungskurs zu verkaufen. Der Verkäufer der Put-

Option, der die Optionsprämie erhält, ist verpflichtet, bei Ausübung der Option die zugrunde liegenden Wertpapiere zum Ausübungspreis zu kaufen. Eine Swap-Option ist eine Option zum Abschluss eines Zinsswaps.

Jeder Fonds kann auch Optionen abschließen, die im Freiverkehr gehandelt werden (OTC-Optionen). Anders als bei börsengehandelten Optionen, die hinsichtlich des zugrunde liegenden Instruments, des Fälligkeitstermins, des Kontraktvolumens und des Ausübungspreises standardisiert sind, werden die Bedingungen für OTC-Optionen im Allgemeinen mit dem Kontrahenten des Optionskontrakts ausgehandelt. Diese Art der Vereinbarung ermöglicht einem Fonds mehr Spielraum, die Optionen auf seine Bedürfnisse auszurichten, doch OTC-Optionen gehen in der Regel mit höheren Risiken einher als börsengehandelte Optionen, die von Clearingstellen der Börsen garantiert werden, an denen sie gehandelt werden.

Futures. Vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank kann jeder Fonds auch bestimmte Arten von Futures-Kontrakten abschließen (darunter Zins-, Index- (einschließlich Kreditindex-) und Anleihefutures sowie Devisenterminkontrakte). Mit dem Verkauf eines Futures-Kontrakts verpflichtet sich der Verkäufer, die Art des vertraglich geforderten Finanzinstruments in einem im Voraus vereinbarten Liefermonat zu einem bestimmten Preis zu liefern. Mit dem Kauf eines Futures-Kontrakts verpflichtet sich der Käufer, die Art des vertraglich geforderten Finanzinstruments in einem im Voraus vereinbarten Liefermonat gegen Zahlung eines bestimmten Kaufpreises in Empfang zu nehmen. Ein Differenzkontrakt ist eine Vereinbarung innerhalb eines Terminkontrakts, wonach Abrechnungsdifferenzen durch Barzahlung und nicht durch Lieferung physischer Wertpapiere ausgeglichen werden. Der Kauf oder Verkauf eines Futures-Kontrakts unterscheidet sich insofern vom Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder einer Option, als kein Preis bzw. keine Prämie gezahlt oder vereinnahmt wird. Stattdessen müssen Barmittel, US-Staatsanleihen oder andere liquide Mittel beim Broker hinterlegt werden. Dieser Betrag wird als Initial Margin (Ersteinschuss) bezeichnet. Nachfolgende Zahlungen an den oder vom Makler werden als Variation Margin bezeichnet und erfolgen täglich je nach Kursschwankungen des zugrunde liegenden Futures-Kontrakts, nach denen die Long- und Short-Positionen in dem Future-Kontrakt wertvoller oder weniger wertvoll werden. Dieser Prozess wird als „Marking-to-Market“ bezeichnet. In den meisten Fällen werden Futures-Kontrakte vor Fälligkeit glattgestellt, ohne dass eine Lieferung erfolgt oder entgegengenommen wird. Die Glattstellung des Verkaufs eines Futures-Kontrakts wird bewirkt, indem ein Futures-Kontrakt zum gleichen Gesamtbetrag und zum gleichen Liefertermin des spezifischen Finanzinstruments oder der spezifischen Ware gekauft wird. Wenn der Preis des ursprünglichen Verkaufs des Futures-Kontrakts über dem Preis des glattstellenden Kaufs liegt, wird dem Verkäufer die Differenz ausgezahlt und er realisiert einen Gewinn. Wenn jedoch im umgekehrten Fall der Preis des glattstellenden Kaufs über dem Preis des ursprünglichen Verkaufs liegt, realisiert der Verkäufer einen Verlust. Dementsprechend wird die Glattstellung des Kaufs eines Futures-Kontrakts dadurch bewirkt, dass der Käufer einen Futures-Kontrakt verkauft. Wenn der glattstellende Verkaufspreis den Kaufpreis übersteigt, realisiert der Käufer einen Gewinn, und wenn der Kaufpreis den glattstellenden Verkaufspreis übersteigt, wird ein Verlust realisiert.

Swaps. Vorbehaltlich der Auflagen der Zentralbank kann jeder Fonds Transaktionen in Swaps oder Optionen auf Swaps eingehen (darunter Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps, Inflationsswaps, Währungsswaps, Aktien-Swaps, Index-Swaps, Differenzkontrakte und Swaps auf für UCITS zugelassene börsengehandelte Rohstoffe und Schuldverschreibungen sowie Rohstoffindizes). Der Kauf eines Caps berechtigt den Käufer, insoweit als ein bestimmter Index einen vorher festgelegten Wert übersteigt, eine Zahlung auf einen Nennkapitalbetrag von der Partei zu erhalten, die den Cap verkauft. Der Kauf eines Floors berechtigt den Käufer, insoweit als ein bestimmter Index unter einen vorher festgelegten Wert sinkt, eine Zahlung auf einen Nennkapitalbetrag von der Partei zu erhalten, die den Floor verkauft. Ein Collar kombiniert Elemente des Kaufs eines Caps und des Verkaufs eines Floors. Ein Total-Return-Swap ist ein bilateraler Finanzkontrakt, der es einem Fonds ermöglicht, von

allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage (die „Referenzanlage“) tatsächlich zu besitzen. Ein Fonds muss für sein Recht, die Gesamtrendite der Referenzanlage (Coupons oder Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine zulässige Investition für einen Fonds darstellt.

Ein Fonds kann Credit-Default-Swap-Vereinbarungen abschließen. Ein Fonds kann bei einem Credit Default Swap als Sicherungsnehmer (Käufer) oder Sicherungsgeber (Verkäufer) auftreten. Der „Käufer“ bei einem Credit Default Swap-Vertrag ist verpflichtet, dem „Verkäufer“ während der Laufzeit des Kontrakts regelmäßige Zahlungen zu leisten, sofern kein Ausfall eines zugrunde liegenden Referenzschuldners eintritt. Tritt der Fonds als Sicherungsnehmer auf und kommt es nicht zu einem Zahlungsausfall, so verliert der Fonds seine Anlage vollständig ohne Ersatz. Tritt der Fonds jedoch als Sicherungsnehmer auf und kommt es zu einem Zahlungsausfall, so erhält der Fonds (der Sicherungsnehmer) den vollständigen Nominalwert der Referenzverpflichtung, deren Wert gering oder gleich null ist. Ist der Fonds hingegen der Sicherungsgeber und ein Kreditereignis tritt ein, muss der Fonds (der Verkäufer) dem Sicherungsnehmer den vollen nominellen Wert („Nominalwert“) der Referenzverbindlichkeit im Austausch gegen die Referenzverbindlichkeit zahlen. Als Sicherungsgeber kann der Fonds während der Laufzeit des Kontrakts (in der Regel sechs Monate bis drei Jahre) feste Einnahmen verbuchen, sofern es nicht zu einem Zahlungsausfall kommt. Tritt ein Kreditereignis ein, muss der Verkäufer dem Käufer den vollen Nominalwert der Referenzverbindlichkeit zahlen. Eine Credit Linked Note ist ein Wertpapier, das durch Einbettung einer Credit Default Swap-Vereinbarung in einen kapitalgedeckten Vermögenswert strukturiert ist, um eine Anlage zu bilden, die im Hinblick auf Kreditrisiko und Cashflow-Eigenschaften einer Anleihe oder einem Darlehen ähnelt. Ein Inflations-Swap überträgt das Inflationsrisiko von einer Partei auf die andere durch den Austausch von Zahlungsströmen. Bei einem Zinsswap tauscht ein Fonds mit einer anderen Partei entgegengesetzte Zahlungsströme aus (z.B. ein Tausch von variablen Zinszahlungen gegen feste Zinszahlungen). Ein Differenzkontrakt (CFD) ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien über den Austausch der Differenz zwischen dem Eröffnungskurs und dem Schlusskurs eines bestimmten Finanzinstruments. Abrechnungsdifferenzen werden durch Barzahlung und nicht durch Lieferung physischer Wertpapiere ausgeglichen. Differenzkontrakte können gekauft werden, um ein Engagement in einer Vielzahl von Vermögenswerten und Indizes zu erwerben. Es kommt zu einer Hebelwirkung, da ein Fonds gegen eine geringe Einschuss- oder Prämienzahlung ein hohes Engagement im Verhältnis zu seinem Aufwand eingehen und eine geringe Kursänderung des Basiswerts einen unverhältnismäßig hohen Gewinn oder Verlust zur Folge haben kann. Differenzkontrakte werden in der Regel außerbörslich gehandelt und sind mit einem Kontrahentenrisiko behaftet.

Swap-Vereinbarungen wie Caps, Floors und Collars können individuell ausgehandelt und so strukturiert werden, dass sie sich auf eine Vielzahl verschiedener Anlagen oder Marktfaktoren beziehen. Je nach Ausgestaltung können Swap-Vereinbarungen die Gesamtvolatilität von Fondstiteln sowie die Anteilspreise und Renditen erhöhen oder verringern, da diese Vereinbarungen das Risiko des Fonds im Hinblick auf lang- oder kurzfristige Zinssätze, den Wert von Devisen oder hypotheckenbesicherten Wertpapieren, Zinssätze für Unternehmenskredite oder andere Faktoren wie Wertpapierkurse oder Inflationsraten beeinflussen. Bei Swap-Vereinbarungen verschiebt sich das Engagement eines Fonds für gewöhnlich von einer Anlageart zu einer anderen. Erklärt sich ein Fonds beispielsweise bereit, Zahlungen in US-Dollar gegen Zahlungen in der Währung eines anderen Landes zu tauschen, verringert sich durch die Swap-Vereinbarungen in der Regel das Risiko des Fonds in Bezug auf US-Zinssätze, und das Risiko in Bezug auf die Wechselkurse und Zinssätze des anderen Landes erhöht sich. Caps und Floors wirken sich ähnlich wie der Kauf oder Verkauf von Optionen aus.

Termingeschäfte. Ein Devisenterminkontrakt oder ein Anleihen-Forward, der eine Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Währung oder einer Schuldverschreibung zu einem zukünftigen Zeitpunkt und einem zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses festgelegten Preis beinhaltet, verringert

während der Vertragsdauer das Risiko des Fonds in Bezug auf Änderungen des Wertes der Währung oder der Schuldverschreibung, die er liefern wird, und erhöht sein Risiko in Bezug auf Änderungen des Wertes der Währung oder der Schuldverschreibung, die er erhalten wird. Solche Terminkontrakte können auch nicht lieferbar und so strukturiert sein, dass sie in bar abgewickelt werden, in der Regel in einer dünn gehandelten Währung oder Anleihe oder in einer nicht konvertierbaren Währung.

Ein Fonds kann diese Kontrakte eingehen, um sich gegen das Wechselkursrisiko abzusichern, das Engagement in einer Währung oder einer Schuldverschreibung zu erhöhen oder das Risiko von Währungsschwankungen von einer Währung auf eine andere zu verlagern.

Jeder Fonds kann, vorbehaltlich der von Zeit zu Zeit von der Zentralbank beschlossenen Grenzen und Beschränkungen, Währungen auf Kassa- und Terminbasis kaufen und verkaufen, um das Risiko negativer Wechselkursänderungen zu verringern sowie die Rendite eines Fonds zu erhöhen, indem ein Engagement in einer bestimmten Fremdwährung eingegangen wird. Die Auswirkungen auf den Wert eines Fonds ähneln denen des Verkaufs von Wertpapieren, die auf eine bestimmte Währung lauten, und des Kaufs von Wertpapieren, die auf eine andere Währung lauten. Es stehen möglicherweise nicht unter allen Umständen geeignete Absicherungstransaktionen zur Verfügung und es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt oder von Zeit zu Zeit solche Transaktionen tätigen wird. Außerdem ist es möglich, dass solche Transaktionen nicht erfolgreich sind und dem Fonds die Chance nehmen, von günstigen Schwankungen relevanter ausländischer Währungen zu profitieren. Ein Fonds kann eine Währung (oder einen Währungskorb) zur Absicherung gegen nachteilige Veränderungen des Wertes einer anderen Währung (oder eines Währungskorbs) verwenden, wenn die Wechselkurse zwischen den beiden Währungen positiv korrelieren.

Anleihen-Forwards werden in gleicher Weise wie Zinsfutures an den Märkten eingesetzt oder wenn Futures-Kontrakte nicht verfügbar sind oder keine geeignete Liquidität vorhanden ist. Anleihen-Forwards haben das gleiche Durationsrisiko wie die betreffende Anleihe, da es sich lediglich um die spätere Abwicklung eines Kaufs oder Verkaufs handelt.

Ein Kontrakt über den Verkauf einer Währung oder einer Anleihe würde einen potenziellen Gewinn, der bei einem Wertanstieg der abgesicherten Währung oder Anleihe realisiert werden könnte, begrenzen.

Zinstermingeschäfte sind außerbörslich gehandelte Kontrakte, die zur Begrenzung oder Steuerung eines Zinsänderungsrisikos zu einem zukünftigen Starttermin für einen bestimmten Betrag und eine bestimmte Laufzeit verwendet werden. Diese Kontrakte beinhalten eine einmalige Zahlung, die auf der Differenz zwischen dem vereinbarten Zinssatz und dem zu diesem künftigen Zeitpunkt geltenden Marktzins basiert.

To Be Announced-Wertpapiere Ein TBA-Wertpapier („To be Announced“) ist so strukturiert, dass das tatsächlich zur Erfüllung eines TBA-Geschäfts gelieferte Wertpapier zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses nicht bezeichnet wird. Die Wertpapiere müssen vor dem tatsächlichen Abwicklungsdatum des Geschäfts bekanntgegeben werden („to be announced“). Insofern wird davon ausgegangen, dass sie ein Forward-Element haben.

Optionsscheine. Ein Optionsschein ist ein Vertrag, durch den der Vertragsinhaber das Recht, aber nicht die Pflicht erhält, ein Merkmal des Optionsscheins auszuüben, beispielsweise den Kauf einer bestimmten Menge eines bestimmten Produkts, Vermögenswertes oder Finanzinstruments an oder bis zu einem bestimmten Termin in der Zukunft (der Ausübungstermin). Ein weiteres Merkmal eines Optionsscheins kann darin bestehen, die Rendite eines Staatsschuldtitels entsprechend einem spezifischen Auslöser wie dem BIP des Landes zu erhöhen. Der „Zeichner“ (Verkäufer) ist verpflichtet, das festgelegte Merkmal des Kontrakts zu erfüllen. Optionsscheine haben ähnliche Merkmale wie Call-

Optionen. Sie werden jedoch typischerweise zusammen mit Vorzugsaktien oder Anleihen oder in Verbindung mit Kapitalmaßnahmen ausgegeben und haben meistens einen geringen Wert. Optionsscheine sind Optionen mit längerer Laufzeit, die in der Regel im Freiverkehr gehandelt werden. Der wirtschaftliche Zweck von Optionsscheinen kann darin bestehen, sich gegen die Schwankungen eines bestimmten Markts oder Finanzinstruments, und so auch Futures, abzusichern oder Engagements in einem bestimmten Markt oder Finanzinstrument aufzubauen, ohne ein tatsächliches Wertpapier zu verwenden.

Wandelbare Wertpapiere. Dazu gehören Anleihen oder andere wandelbare Wertpapiere, die zu bestimmten Zeiten während der Laufzeit in eine bestimmte Anzahl von Stammaktien des Emittenten umgewandelt werden können, in der Regel nach Ermessen des Anleiheinhabers oder bei Eintritt eines bestimmten Ereignisses. Ein wandelbares Wertpapier kann als Wertpapier mit eingebetteter Option zum Tausch des Wertpapiers in Aktien betrachtet werden. Ein Fonds kann von Zeit zu Zeit über Kapitalmaßnahmen wandelbare Wertpapiere erhalten.

Strukturierte Schuldverschreibungen. Um Zugang zu bestimmten Märkten zu erhalten, auf denen Direktanlagen eventuell nicht möglich sind, kann ein Fonds in Wertpapiere investieren, die von einem Finanzinstitut oder einer Zweckgesellschaft begeben werden und deren Performance von der Performance eines entsprechenden Vermögenswertes abhängt. In der Regel bilden die Rückzahlungen oder Rückzahlungserlöse aus den strukturierten Schuldverschreibungen den Basiswert ab. Solche strukturierten Schuldverschreibungen können jedoch ein eingebettetes Derivat enthalten, das eine Anpassung der vereinnahmten Erlöse bewirkt. Infolgedessen können der Kupon, die durchschnittliche Laufzeit und/oder die Rückzahlungswerte der Anleihe der künftigen Entwicklung verschiedener Indizes, Aktienkurse, Wechselkurse oder hypothekarisch gesicherter Wertpapiere ausgesetzt sein.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, das es ihr ermöglicht, jederzeit die mit den Derivatpositionen eines Fonds verbundenen Risiken und deren Beitrag zum Gesamtrisikoprofil des Fonds zu messen, zu überwachen und zu steuern. Die Messung des Marktrisikos und der Hebelung erfolgt gemäß den UCITS-Vorschriften der Zentralbank mithilfe einer erweiterten Risikomanagementmethode. Das Kontrahentenrisiko in Bezug auf OTC-Derivatgeschäfte darf die gemäß den UCITS-Vorschriften der Zentralbank zulässigen Grenzen nicht überschreiten. Bevor die Gesellschaft im Namen eines Fonds in Derivate investiert, muss sie bei der Zentralbank eine Erklärung zum Risikomanagementprozess einreichen, die den besonderen Auflagen der Zentralbank entspricht, und zu diesem Zweck die Arten von Derivaten, die zugrunde liegenden Risiken, die quantitativen Beschränkungen und die für die Schätzung der Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften für einen Fonds herangezogenen Methoden angeben.

Der Einsatz von Techniken und Instrumenten, die sich auf übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente beziehen und die für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden, gilt als Verweis auf Techniken und Instrumente, auf die folgende Kriterien zutreffen:

- (i) sie sind wirtschaftlich angemessen, weil sie auf kostengünstige Weise realisiert werden;
- (ii) sie werden für eines oder mehrere der folgenden Ziele genutzt:
 - (a) Risikoreduzierung;
 - (b) Kosteneinsparung; oder
 - (c) die Generierung von zusätzlichem Kapital oder Erträgen für den Fonds mit einem Risikoniveau, das dem Risikoprofil des Fonds und den Vorschriften zur Risikostreuung gemäß den UCITS-Vorschriften der Zentralbank entspricht.

- (iii) Ihre Risiken werden im Risikomanagementprozess angemessen erfasst; oder
- (iv) Sie können nicht zu einer Änderung des erklärten Anlageziels eines Fonds oder zu erheblichen zusätzlichen Risiken im Vergleich zur in seinen Verkaufsunterlagen beschriebenen allgemeinen Risikopolitik führen.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt den Anteilsinhabern auf Verlangen zusätzliche Informationen zu den herangezogenen Risikomanagementmethoden zur Verfügung, einschließlich der damit verbundenen quantitativen Obergrenzen und der aktuellen Entwicklungen bei den Risiko- und Renditemerkmalen der wichtigsten Anlagekategorien.

Derivate, die für ein effizientes Portfoliomanagement verwendet werden, müssen ebenfalls den UCITS-Vorschriften der Zentralbank entsprechen. Derivate, die nicht in den Risikomanagementprozess einbezogen sind, werden von einem Fonds erst dann eingesetzt, wenn der Zentralbank eine Überarbeitung des Risikomanagementprozesses zur Prüfung vorgelegt wird.

Global Depositary Notes. Eine Global Depositary Note ist ein von einer Verwahrstelle begebenes Schuldinstrument, das dem Inhaber das wirtschaftliche Eigentum an einem bestimmten zugrunde liegenden lokalen Wertpapier bietet, wobei jedoch Handel, Abrechnung, Zins- und Tilgungszahlungen in US-Dollar erfolgen. Global Depositary Notes erweitern das Universum der verfügbaren Schwellenmarkt-Schuldtitel für Anleger, die in Schwellenmarkt-Schuldtitel investieren möchten, wenn solche Schuldtitel in Landeswährung für ausländische Anleger nicht verfügbar sind. Global Depositary Notes können über Euroclear, Clearstream oder DTC abgerechnet werden.

Hebelung

Bei Fonds, die zur Berechnung ihres globalen Engagements einen VaR-Ansatz („Value-at-Risk“) verwenden, ist auch der erwartete Hebelwirkungsbereich angegeben. Dieser Bereich ist ein indikativer Bereich und kein regulatorischer Grenzwert. Die Höhe der Hebelwirkung für einen Fonds kann von Zeit zu Zeit das obere Ende des Bereichs überschreiten, solange der Fonds innerhalb seines Risikoprofils bleibt und das anwendbare VaR-Limit einhält. Die tatsächliche Hebelwirkung im vorherigen Geschäftsjahr wird für jeden Fonds im Jahresbericht der Fonds ausgewiesen.

Die Hebelung ist eine Kennzahl für den Einsatz von DFI und die Wiederanlage von Sicherheiten in Bezug auf Transaktionen zur effizienten Portfolioverwaltung. Sie wird berechnet als Summe der Nominalwerte aller vom Fonds eingegangenen DFI, ausgedrückt in Prozent des Nettoinventarwerts des DFI und einer eventuellen zusätzlichen Hebelung, die durch die Wiederanlage von Sicherheiten in Bezug auf Transaktionen zur effizienten Portfolioverwaltung erzielt wurde.

Die Methode zur Berechnung der Hebelwirkung unterscheidet nicht zwischen Derivaten, die zu Anlage- oder Absicherungszwecken eingesetzt werden, so dass Strategien zur Risikoreduzierung zu einer erhöhten Hebelwirkung für den Fonds beitragen. Die Methode erlaubt auch keine Saldierung von Derivatpositionen, so dass Derivat-Roll-Over und Kombinationen von Long-Short-Positionen zu einem signifikanten Anstieg der Hebelwirkung beitragen, auch wenn sie das Risiko für den Fonds nicht oder nur moderat erhöhen. Die Methode berücksichtigt auch nicht die Volatilität der Basiswerte und unterscheidet nicht zwischen langfristigen und kurzfristigen Vermögenswerten, so dass ein Fonds, der eine hohe Hebelwirkung aufweist, nicht unbedingt riskanter sein muss als ein Fonds mit einer geringeren Hebelwirkung. In der jeweiligen Fondsergänzung ist der Höchstsatz der Hebelwirkung angegeben. Dieser Höchstsatz enthält einen Prozentsatz von 300% für die Absicherung von Anteilsklassen. Obwohl diese prozentualen Beträge auf Fondsebene enthalten sind, betrifft diese

höhere Hebelwirkung üblicherweise nur Inhaber von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung sowie die Inhaber der SC- und TC-Anteilsklassen.

Master Limited Partnerships

Ein Fonds darf in Master Limited Partnerships investieren, die für eine Anlage durch den Fonds in Frage kommen. Master Limited Partnerships sind Kommanditgesellschaften, die an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Börsen und Märkten notiert bzw. gehandelt werden. Infolgedessen bieten sie die tägliche Handelbarkeit von Stammaktien. Sie sind in bestimmten Bereichen tätig, vor allem im Zusammenhang mit der Nutzung natürlicher Ressourcen, wie z.B. Erdöl- und Erdgasförderung und -transport. Sie verbinden die steuerlichen Vorteile einer Personengesellschaft und höhere Dividendenrenditen mit der täglichen Handelbarkeit von Stammaktien. Die Kommanditisten sind für die Zahlung von Steuern auf Einkünfte der Personengesellschaft (auch wenn die Personengesellschaft keine Barausschüttungen leistet), Gewinne, Verluste und Abzüge in Bezug auf ihre jeweiligen Portfolios verantwortlich. Sie leisten Ausschüttungen, die Teil des Nettoinventarwerts des Fonds sind. Diese können als Rückzahlung des Kapitals der Personengesellschaft eingestuft werden, was dazu führen kann, dass der Wert der Anlage des Fonds in der Personengesellschaft sinkt. Eine Personengesellschaft besteht aus einem Komplementär, der die Geschäfte leitet, und Kommanditisten, die Eigentümer der Anteile der Personengesellschaft sind und Kapital in die Personengesellschaft einbringen.

Anlage in anderen Investmentfonds

Jeder Fonds kann in Investmentfonds anlegen, die vom Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet oder gesponsert werden, sofern sie die von der Zentralbank festgelegten Bedingungen erfüllen und ihre Anlageziele mit dem Anlageziel des jeweiligen Fonds übereinstimmen, unter der Bedingung, dass, wenn ein Fonds in andere Investmentfonds investiert, die von den Anlageverwaltern oder ihren verbundenen Unternehmen verwaltet oder gesponsert werden, die Anlageverwaltungsgebühren aufgrund solcher Anlagen nicht verdoppelt werden.

Privatplatzierungen

Jeder Teilfonds kann Privatplatzierungen von frei übertragbaren Wertpapieren und beschränkten oder nicht registrierten frei übertragbaren Wertpapieren halten, deren Liquidität vom jeweiligen Anlageverwalter als angemessen erachtet wird.

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, in die ein Fonds investiert (mit Ausnahme zulässiger nicht börsennotierter Anlagen) sind entweder zur offiziellen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen oder werden an einem der in Anhang I aufgeführten Märkte gehandelt.

Ausschlüsse

Irland hat die Oslo-Konvention über Streumunition in Form des Gesetzes zum Verbot von Anti-Personenminen und Streumunition (das „Gesetz“) vom 3. Dezember 2008 ratifiziert. Das Gesetz gilt nicht für private Investitionen, verbietet jedoch ausdrücklich die direkte und indirekte Anlage öffentlicher Gelder in Unternehmen, die in der Herstellung von verbotener Munition oder deren Bestandteilen tätig sind. Dementsprechend verbietet die Gesellschaft allen Fonds die Anlage in solchen Unternehmen.

Einige der Fonds haben die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft übernommen, die Emittenten oder Gruppen von Emittenten aufführt, die vollständig oder mit Ausnahmen von einem Fonds ausgeschlossen werden können (die „Ausschlussrichtlinie“). Wenn ein Fonds die Ausschlussrichtlinie anwendet und ob dies vollständig oder mit Ausnahmen geschieht, wird in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds angegeben.

Die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft verbietet die Anlage in Wertpapieren von Emittenten (vorbehaltlich der Ausnahmen, die im nachstehenden Abschnitt **Allgemeine Informationen über Ausschlüsse** beschrieben sind), die unter Verwendung einer Kombination von externen und/oder internen Analysen von Wellington Management als an den folgenden Bereichen beteiligt identifiziert wurden:

- Herstellung umstrittener Waffen einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlasern, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
- Herstellung von Nuklearwaffen;
- Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
- Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
- Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Ausführliche Einzelheiten zu den Grenzen für die Beteiligung sind auf www.wellingtonfunds.com/sfdr verfügbar und auf Anfrage kostenlos von Ihrem Ansprechpartner bei Wellington Management erhältlich.

Die Ausschlussliste kann gelegentlich im Ermessen der Gesellschaft geändert werden und solche Änderungen können ohne Benachrichtigung der Anteilsinhaber umgesetzt werden.

Erweiterte Ausschlüsse

Zusätzlich zur Anwendung der gemäß der Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft vorgeschriebenen Ausschlüsse wenden bestimmte Fonds weitere erweiterte Ausschlüsse an, um bestimmte Wertpapiere vor der Anlage auszufiltern. Wenn ein Fonds erweiterte zusätzliche Ausschlüsse anwendet, wird in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds angegeben. Diese erweiterten Ausschlüsse variieren von Fonds zu Fonds und werden unter Verwendung einer Kombination von externen und/oder internen Analysen von Wellington Management identifiziert.

Für jeden Fonds, der erweiterte Ausschlüsse angewendet hat, finden Sie die Liste der für diesen Fonds angewendeten Filter und den bzw. die zur Identifizierung relevanter Emittenten für den Ausschluss herangezogenen Drittanbieter unter <https://sites.wellington.com/KIIDS/>. Die vorstehende Liste ist auf Anfrage kostenlos von Ihrem Ansprechpartner bei Wellington Management erhältlich. Ausschlusslisten können gelegentlich im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft geändert werden und solche Änderungen können ohne Benachrichtigung der Anteilsinhaber umgesetzt werden.

Allgemeine Informationen zu Ausschlüssen

Wenn Ausschlüsse angewendet werden, gelten diese für alle Anlagen in Aktienwerte oder Schuldtitel eines Emittenten. Ein Fonds kann (unter anderem über Derivate, Indizes oder Anteile von Organismen

für gemeinsame Anlagen) ein indirektes Engagement gegenüber ausgeschlossenen Emittenten eingehen. Darüber hinaus ist es den Fonds auch gestattet, ausgeschlossene Emittenten leer zu verkaufen (d.h. der Fonds würde von einem Kursrückgang des ausgeschlossenen Emittenten profitieren). Ein Fonds kann auch über Use-of-Proceeds Bonds (z.B. „grüne“ Anleihen, „soziale“ Anleihen oder „Nachhaltigkeitsanleihen“) ein Engagement in einem ausgeschlossenen Emittenten eingehen, sofern die Erlöse aus diesen Anleihen zweckgebunden zur Finanzierung von Projekten mit besonderem ökologischen oder sozialen Nutzen bestimmt sind und die Papiere ansonsten dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds entsprechen.

Wellington Management kann sich gegebenenfalls auf Research und Daten aus internen und externen Quellen sowie auf Fundamentalanalysen stützen. Dies ist mit den im Absatz Modell- und Datenzuverlässigkeitsrisiko des Abschnitts Risikofaktoren beschriebenen Risiken verbunden. Entscheidungen in Verbindung mit der Anwendung einer Ausschlussrichtlinie können auch mit einer Ermessensausübung bei externen Datenanbietern oder intern innerhalb des Rahmens von Wellington Management in Bezug auf die Ausschlussliste verbunden sein, die sich auf die Liste der ausgeschlossenen Emittenten auswirken kann. Darüber hinaus führen Änderungen oder Aktualisierungen der zu einem bestimmten Emittenten verfügbaren Informationen möglicherweise nicht zu einer unmittelbaren Änderung des Status des jeweiligen Emittenten im Hinblick auf die ausgeschlossenen Kategorien. Wenn sich vorliegendes Research ändert oder neue Informationen zu Tage treten, die sich wesentlich auf den Status eines einzelnen Emittenten auswirken könnten, wird Wellington Management versuchen, diesen Status innerhalb eines angemessenen Zeitraums und im Einklang mit dem für die Überprüfung der betreffenden Ausschlusskategorie eingerichteten Verfahren unter Berücksichtigung der neuen oder aktualisierten Informationen zu überprüfen.

Offenlegungen zum Nachhaltigkeitsrisiko

Gemäß der SFDR muss die Gesellschaft offenlegen, wie Nachhaltigkeitsrisiken (wie im Abschnitt Definitionen definiert und im Abschnitt Risikofaktoren weiter beschrieben) in Anlageentscheidungen einbezogen werden, sowie die Ergebnisse der Beurteilung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen der einzelnen Fonds.

Das Ausmaß, in dem Nachhaltigkeitsrisiken potenzielle oder tatsächliche erhebliche Risiken für einen Fonds darstellen, wird vom Anlageverwalter bei seiner Anlageentscheidungsfindung und Risikoüberwachung berücksichtigt. Der Anlageverwalter wird Nachhaltigkeitsrisiken neben allen anderen erheblichen Risiken berücksichtigen, um die langfristigen risikobereinigten Renditen für den jeweiligen Fonds zu maximieren. Weitere Informationen dazu, wie Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidungsfindung für einen bestimmten Fonds einbezogen werden, sind in der Ergänzung für diesen Fonds dargelegt.

Die Auswirkungen nach dem Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos können zahlreich sein und je nach spezifischem Risiko, Region und Anlageklasse variieren. Wenn ein Nachhaltigkeitsrisiko in Bezug auf einen Vermögenswert eintritt, könnte dies in der Regel negative Auswirkungen auf den Wert des Vermögenswerts haben bzw. zu einem vollständigen Verlust seines Werts führen.

Wenn ein Nachhaltigkeitsrisiko eintritt, kann dies dazu führen, dass die Anleger (einschließlich des Anlageverwalters) feststellen, dass eine bestimmte Anlage nicht mehr geeignet ist, und diese verkaufen (oder von einer Anlage Abstand nehmen), wodurch der Abwärtsdruck auf den Wert der Anlage weiter verstärkt wird. Der Anlageverwalter kann auch beschließen, mit dem betreffenden Emittenten einen aktiven Dialog über dessen Umgang mit einem Nachhaltigkeitsrisiko zu führen. Wenn ein Anlageverwalter beispielsweise der Ansicht ist, dass der Umgang mit Übergangsrisiken, die sich aus dem Klimawandel ergeben (wie im Absatz „Nachhaltigkeitsrisiken“ im Abschnitt „Risikofaktoren“

dieses Prospekts ausführlicher beschrieben), für den langfristigen Wert eines Emittenten wichtig ist, kann der Anlageverwalter beschließen, mit diesem Emittenten in Kontakt zu treten, um ihn zu ermutigen, im Rahmen seiner Geschäftsstrategie eine „Netto-Null-2050“-Politik zu verfolgen, um sein Übergangsrisiko im Zusammenhang mit dem Klimawandel besser zu bewältigen, sofern ein entsprechender Dialog im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik des betreffenden Fonds steht.

Die Beurteilung der wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen eines Fonds erfolgt auf der Portfolioebene. Weitere Einzelheiten zu den Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen der Fonds finden Sie im Absatz Nachhaltigkeitsrisiko im Abschnitt Risikofaktoren dieses Verkaufsprospekts und auch in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds.

Weitere Informationen dazu, wie Nachhaltigkeitsrisiken in Bezug auf die Fonds beurteilt werden, finden Sie auf www.wellingtonfunds.com/sfdr.

Nachhaltige Anlagen

Bestimmte Fonds, die entweder nachhaltige Anlagen zum Anlageziel haben oder neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale bewerben, könnten die Anlagepolitik haben, ihr Vermögen ganz oder teilweise in nachhaltige Anlagen zu investieren.

Die Gesellschaft definiert nachhaltige Anlagen als eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Beteiligungsunternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere hinsichtlich solider Managementstrukturen, der Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften.

Die einzelnen Fonds können die Einstufung von Beteiligungen als nachhaltige Anlagen anhand unterschiedlicher Methoden und subjektiver Analysen der einzelnen Anlagen in Bezug auf den Beitrag zu ökologischen oder sozialen Zielen, die Bewertung der potenziellen Beeinträchtigung ökologischer oder sozialer Ziele oder die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bewerten. Infolgedessen kann die Bewertung einer bestimmten Beteiligung als „nachhaltige Anlage“ zwischen den Fonds variieren, und die einzelnen Fonds können zu unterschiedlichen Schlussfolgerungen hinsichtlich der Gesamtzahl der nachhaltigen Anlagen im Portfolio kommen. Weitere Informationen über die Methoden der einzelnen Fonds zur Bewertung nachhaltiger Anlagen finden Sie unter www.wellingtonfunds.com/sfdr und in der jeweiligen Fondsergänzung.

Der Anlageverwalter beurteilt unter Bezugnahme auf den Global Compact der Vereinten Nationen sowie gegebenenfalls eine Kombination von externen und/oder internen Analysen von Wellington Management, ob solche Investitionen erhebliche Schäden verursachen oder nicht. Weitere Informationen über die Globale Unternehmensführungsbeurteilungsrichtlinie der Wellington Management Group, die den Rahmen für die Beurteilung der Unternehmensführungspraktiken der

Unternehmen enthält, in die sie investiert, einschließlich zusätzlicher Informationen zu verfügbarem Research finden Sie auf www.wellingtonfunds.com/sfdr.

ESG-Rating-Rahmen

Fonds können die internen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsratings (die „ESG-Ratings“) von Wellington Management verwenden und sich dafür entscheiden, ein individuelles Umwelt- oder Sozialrating (ein „E-Rating“ bzw. „S-Rating“) heranzuziehen. ESG-Ratings zielen darauf ab, Umweltindikatoren (wie z.B. Energieeffizienz, Kohlenstoffemissionen und Schadstoffe, nachhaltige Verpackungen und gefährliche Abfälle), soziale Indikatoren (wie z.B. Korruption und Bestechung, Arbeitsbeziehungen, Produktsicherheit und Lieferkettenmanagement) und Unternehmensführungsindikatoren (wie z.B. Diversität im Vorstand, Vergütung von Führungskräften, Eigentümerstruktur und Aktionärsrechte) in einem einzigen Datenpunkt zusammenzufassen, der bei der Beurteilung der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaktivitäten und -attribute privater Emittenten verwendet werden kann.

Ratings können unter Verwendung von externem und internem Research erstellt werden, einschließlich eines direkten Austauschs mit den Unternehmen. ESG-Ratings können auch mithilfe systematischer Prozesse erstellt werden, die eine relative Beurteilung des ESG-Profiles eines Emittenten im Vergleich zu anderen in seiner Vergleichsgruppe liefern können, sowie durch eine Fundamentalanalyse des spezialisierten ESG-Teams von Wellington Management. ESG-Ratings werden auf einer Skala von 1 bis 5 vergeben. Ein Rating von 1 ist das positivste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen in seiner Vergleichsgruppe im Umgang mit wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Unternehmensführungsrisiken oder bei der Einbeziehung von ESG-Faktoren in seine Praktiken führend ist. Ein Rating von 5 ist das negativste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen beim Umgang mit bestimmten wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Unternehmensführungsrisiken oder bei der Einbeziehung von ESG-Faktoren in seine Praktiken hinter seiner Vergleichsgruppe zurückbleiben könnte. Den Emittenten werden einzelne Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsratings sowie ein kombiniertes ESG-Gesamtrating zugewiesen.

Verschiedene ESG-Faktoren können für bestimmte Unternehmen oder Sektoren mehr oder weniger erheblich sein. Die Möglichkeit, direkt mit Managementteams und Mitgliedern des Verwaltungsrats eines Emittenten zu kommunizieren, kann eine zeitnähere Perspektive oder differenzierte Einblicke in wesentliche ESG-Themen bieten und zu unterschiedlichen ESG-Ratings führen.

Für alle Fonds stehen erstellte ESG-Ratings und Research zur Berücksichtigung im Anlageprozess zur Verfügung.

Bestimmte Fonds können verschiedene Komponenten des ESG-Rating-Rahmens auch unterschiedlich nutzen. In manchen Fällen können sich Fonds z.B. dafür entscheiden, die einzelnen Umwelt-, Sozial- oder Unternehmensführungsratings, die in die ESG-Gesamtratings einfließen, unabhängig voneinander heranzuziehen. Weitere Informationen zu der Rolle, die ESG-Ratings im Anlageprozess eines Fonds spielen, sind in der Ergänzung für den Fonds zu finden.

Nicht alle von den Fonds gehaltenen Emittenten werden ein ESG-Rating haben. Derzeit werden Emittenten eventuell nicht von Wellington Management mit einem Rating versehen, wenn entweder (1) einer oder mehrere der von Dritten in den Ratingprozess eingebrachten Inputfaktoren den Emittenten nicht abdecken oder (2) es ein Identifizierungsproblem im Zusammenhang mit der Zuordnung von Wertpapieren zur richtigen emittierenden Muttergesellschaft gibt. Bei den ESG-Ratings handelt es sich um firmeneigene Ratings von Wellington Management, und andere Investmentfirmen oder Datenanbieter können andere Auffassungen vertreten. Das Ratingverfahren ist

von Daten abhängig und daher den im Abschnitt Risikofaktoren des Verkaufsprospekts beschriebenen mit Daten verbundenen Risiken ausgesetzt.

ESG-Rating-Rahmen für Emerging Markets-Staatsanleihen

Einzelne Fonds können im Anlageprozess die internen Umwelt-, Sozial- und Regierungsführungsratings für Emerging Markets-Staatsanleihen (die „ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen“) von Wellington Management verwenden. ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen zielen darauf ab, Umweltindikatoren (wie z.B. physische Klimarisiken, Übergangsrisiken und mit natürlichen Ressourcen verbundene Risiken), soziale Indikatoren (wie z.B. Kennzahlen zu Ungleichheit, Bildung und Arbeit sowie Freiheit und Demokratie) und Regierungsführungsindikatoren (wie z.B. politische Stabilität, Stärke der Institutionen und Qualität der Politik) in einem einzigen Datenpunkt zusammenzufassen, der bei der Beurteilung der Umwelt-, Sozial- und Regierungsführungsaktivitäten und -attribute staatlicher Emittenten verwendet werden kann.

Ratings können unter Verwendung von externem und internem Research erstellt werden, einschließlich eines direkten Austauschs mit den politischen Entscheidungsträgern. ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen können auch mithilfe systematischer Prozesse erstellt werden, die eine relative Beurteilung des ESG-Profiles eines Emittenten im Vergleich zu den ESG-Profilen anderer Emittenten in seiner Vergleichsgruppe liefern können, sowie durch eine Fundamentalanalyse des auf ESG-Themen sowie Schuldtitel aus Emerging Markets spezialisierten Analystenteams von Wellington Management. ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen werden auf einer Skala von 1 bis 5 vergeben. Ein Rating von 1 ist das positivste Rating und zeigt an, dass das Land in seiner Vergleichsgruppe im Umgang mit wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Regierungsführungsrisiken oder bei der Einbeziehung von ESG-Faktoren in seine Praktiken führend ist. Ein Rating von 5 ist das negativste Rating und zeigt an, dass das Land beim Umgang mit bestimmten wesentlichen Umwelt-, Sozial- oder Regierungsführungsrisiken oder bei der Einbeziehung von ESG-Faktoren in seine Praktiken hinter seiner Vergleichsgruppe zurückbleiben könnte. Den Emittenten werden einzelne Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsratings sowie ein kombiniertes ESG-Gesamtrating zugewiesen.

Verschiedene ESG-Faktoren können für bestimmte Länder mehr oder weniger erheblich sein. Die Möglichkeit, direkt mit politischen Entscheidungsträgern zu kommunizieren, kann eine zeitnähere Perspektive oder differenzierte Einblicke in wesentliche ESG-Themen bieten und zu unterschiedlichen ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen führen.

Für alle betreffenden Fonds stehen erstellte ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen und Research zur Berücksichtigung im Anlageprozess zur Verfügung. Weitere Informationen zu der Rolle, die ESG-Ratings im Anlageprozess eines Fonds spielen, sind in der Ergänzung für den Fonds zu finden. Bei den ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen handelt es sich um firmeneigene Ratings von Wellington Management, und andere Investmentfirmen oder Datenanbieter können andere Auffassungen vertreten. Das Ratingverfahren ist von Daten abhängig und daher den im Abschnitt Risikofaktoren des Verkaufsprospekts beschriebenen mit Daten verbundenen Risiken ausgesetzt.

ESG-Ratings (einschließlich der ESG-Ratings für Emerging Markets-Staatsanleihen) beruhen auf einzelnen Umwelt-, Sozial- und Unternehmens- bzw. Regierungsführungsratings, die entsprechend der vom Anlageverwalter vorgenommenen Bestimmung des relativen Einflusses der einzelnen Komponenten auf der Grundlage von branchen- oder anlageklassenspezifischen Faktoren individuell gewichtet werden. Der Anlageverwalter kann diese Gewichtungen von Zeit zu Zeit anpassen.

Wertpapierleihgeschäfte und andere Transaktionen

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, im Auftrag der Fonds von Zeit zu Zeit besicherte Wertpapierleihgeschäfte abzuschließen, die nach Maßgabe und unter Einhaltung der von der Zentralbank von Zeit zu Zeit festgelegten Bedingungen und Grenzen durchgeführt werden. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Dollar-Roll-Transaktionen sind gestattet, vorbehaltlich der in den UCITS-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen. Diese Geschäfte dürfen nur für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Die Gesellschaft kann direkte und indirekte Betriebskosten und Gebühren, die bei der Verwendung dieser Techniken anfallen, von den Erlösen abziehen, die dem betreffenden Fonds aus der Verwendung dieser Techniken zufließen. Diese Kosten und Gebühren werden zu handelsüblichen Sätzen berechnet und enthalten keine verborgenen Erträge. Die Anlageverwalter erhalten für derartige Techniken keine Kosten- oder Gebührenerstattungen. Die Rechtsträger, an die solche Kosten und Gebühren gezahlt werden (einschließlich der Angabe, ob diese Rechtsträger mit der Gesellschaft oder der Verwahrstelle verbunden sind), werden im Jahresbericht offengelegt.

Sicherheiten

Zulässige Arten von Sicherheiten

Unbare Sicherheiten

Unbare Sicherheiten müssen zu jeder Zeit die folgenden Anforderungen erfüllen:

- (i) Liquidität: Unbare Sicherheiten müssen hochliquide sein und auf einem geregelten Markt oder über eine multilaterale Handelseinrichtung mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem vernünftigen Preis nahe der Bewertung vor dem Verkauf verkauft werden können. Gestellte Sicherheiten sollten außerdem den Bestimmungen der UCITS-Vorschriften der Zentralbank entsprechen;
- (ii) Bewertung: Es muss möglich sein, Sicherheiten mindestens täglich zu bewerten, wobei Vermögenswerte mit hoher Kursvolatilität nicht als Sicherheit akzeptiert werden sollten, es sei denn, es sind angemessen konservative Sicherheitsmargen vorhanden;
- (iii) Bonität des Emittenten: Erhaltene Sicherheiten müssen von hoher Qualität sein. Wenn der Emittent ein Kreditrating durch eine von der European Securities and Markets Authority („ESMA“) zugelassene und beaufsichtigte Agentur erhalten hat, muss dieses Rating im Rahmen der Bonitätsbewertung berücksichtigt werden. Wenn das Kreditrating eines Emittenten unter die zwei höchsten kurzfristigen Kreditratings dieser Agentur herabgestuft wird, muss unverzüglich eine neue Bonitätsbewertung des Emittenten durchgeführt werden.
- (iv) Korrelation: Die erhaltenen Sicherheiten müssen von einer Stelle emittiert werden, die unabhängig von dem Kontrahenten ist und die keine hohe Korrelation mit der Wertentwicklung des Kontrahenten aufweist.
- (v) Diversifizierung (Vermögenskonzentration): Sicherheiten müssen hinsichtlich Ländern, Märkten und Emittenten ausreichend diversifiziert sein, wobei das Engagement für einen einzelnen Emittenten maximal 20% des Nettoinventarwerts betragen darf. Wenn Fonds in verschiedenen Kontrahenten engagiert sind, sollten die unterschiedlichen Sicherheitenkörbe zusammengerechnet werden, um die 20%-Grenze für das Engagement in einen einzelnen Emittenten zu ermitteln.

- (vi) Sofort verfügbar: Die erhaltene Sicherheit sollte von der Gesellschaft jederzeit ohne Verweis auf oder Genehmigung durch den Kontrahenten vollständig einforderbar sein.
- (vii) Erhaltene unbare Sicherheiten dürfen von der Gesellschaft nicht verkauft, verpfändet oder reinvestiert werden.

Die Gesellschaft wird von der Diversifizierungsanforderung in Absatz (v) abweichen und kann Sicherheiten in Höhe von bis zu 100% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds entgegennehmen, wenn es sich bei den erhaltenen Sicherheiten um übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente handelt, die von einem EU-Mitgliedstaat, einer oder mehreren Gebietskörperschaften, einem Drittland oder einer internationalen öffentlichen Einrichtung, der ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden. Die für diese Zwecke zugelassenen Emittenten sind in Anhang II Absatz 2.12 aufgeführt. Wenn sich die Gesellschaft auf diese Ausnahmeregelung beruft, sollte sie Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen erhalten, jedoch sollten Wertpapiere aus einer einzelnen Emission nicht mehr als 30% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds ausmachen.

Barsicherheiten

Die Wiederanlage von Barsicherheiten muss zu jeder Zeit die folgenden Anforderungen erfüllen:

- (i) Barmittel, die als Sicherheit entgegengenommen werden, dürfen nur wie folgt investiert werden:
 - (a) als Einlagen bei einem Kreditinstitut innerhalb der EU, einem in den übrigen Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) (Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenen Kreditinstitut, einem in einem Unterzeichnerstaat des Basler Kapitalkonvergenzabkommens vom Juli 1988, der kein EU- oder EWR-Mitgliedstaat ist (darunter die Schweiz, Kanada, Japan, Vereinigte Staaten, Vereinigtes Königreich) zugelassenen Kreditinstitut oder einem Kreditinstitut in einem Drittstaat, der gemäß Artikel 107(4) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister als gleichwertig gilt;
 - (b) als hochwertige Staatsanleihen;
 - (c) als umgekehrte Pensionsgeschäfte, vorausgesetzt, die Geschäfte werden mit Kreditinstituten getätigt, die einer ordentlichen Aufsicht unterliegen, und die Gesellschaft ist in der Lage, den kompletten aufgelaufenen Betrag an Barmitteln jederzeit abzurufen; und
 - (d) als kurzfristige Geldmarktfonds gemäß der Definition in den ESMA-Richtlinien unter „Common Definition of European Money Market Funds“ (Ref.-Nr. CESR/10-049);
- (ii) gegebenenfalls unter Einhaltung der Auflagen im vorstehenden Abschnitt (v) **Unbare Sicherheiten**;
- (iii) Investierte Barsicherheiten dürfen nicht bei dem Kontrahenten oder einem verbundenen Institut hinterlegt werden.

Erforderliche Höhe von Sicherheiten

In Bezug auf OTC-Derivate werden Sicherheiten in einer Höhe verlangt, die erforderlich ist, um sicherzustellen, dass das Kontrahentenrisiko innerhalb der in Anhang II festgelegten Grenzen verwaltet wird.

Andernfalls verlangen die Fonds Sicherheiten, wenn das Engagement in einem Kontrahenten einen Mindestschwellenwert erreicht hat. Diese Mindestschwelle wird vom jeweiligen Anlageverwalter auf Kontrahentenbasis festgelegt und hängt von zahlreichen Faktoren ab, unter anderem von den gesetzlichen Anforderungen und der Bonität des Kontrahenten.

Sicherheitsabschläge

Die Gesellschaft akzeptiert in der Regel nur unbare Sicherheiten, die keine hohe Kursvolatilität aufweisen, und daher ist eine Sicherheitsabschlagsrichtlinie nicht erforderlich. Sollte einer der Fonds unbare Sicherheiten halten, die eine hohe Kursvolatilität aufweisen, würde der jeweilige Anlageverwalter unter Berücksichtigung von Faktoren wie der Bonität des Emittenten und der Kursvolatilität der Sicherheiten sowie gegebenenfalls der Ergebnisse von Stresstests entsprechende Abschläge aushandeln.

Stresstests

Wenn ein Fonds Sicherheiten für 30% oder mehr seines Vermögens erhält, werden die erhaltenen Sicherheiten in den Liquiditätsstresstest einbezogen, um sicherzustellen, dass das mit den Sicherheiten verbundene Liquiditätsrisiko bewertet wird, die erforderlichen Berichte erstellt und Maßnahmen zur Risikominderung ergriffen werden.

Sonstiges

Eine Anlage eines Fonds in REITs hat keinen Einfluss auf die Fähigkeit des Fonds, seinen Rücknahmeverpflichtungen nachzukommen. Alle im Austausch für Schuldtitel erhaltenen Stammaktien werden innerhalb von sechs Monaten verkauft, es sei denn, der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass es im besten Interesse des Kunden liegt, die Position zu halten.

RISIKOFAKTOREN

EINE ANLAGE IN EINEN FONDS BEINHÄLTET EINIGE ANLAGERISIKEN, MITUNTER DAS RISIKO DES VERLUSTES DES ANGELEGTEN BETRAGES. DARÜBER HINAUS KANN NICHT GARANTIERTE ODER ZUGESICHERTE WERDEN, DASS EIN FONDS SEIN ANLAGEZIEL ERREICHT.

DIE NACHFOLGENDEN ERLÄUTERUNGEN SIND ALLGEMEINER NATUR UND SOLLEN VERSCHIEDENE RISIKOFAKTOREN BESCHREIBEN, DIE IN VERBINDUNG MIT EINER ANLAGE IN DEN ANTEILEN EINES FONDS STEHEN. ES FOLGT EINE REIHE VON RISIKOFAKTOREN, DIE MIT EINER ANLAGE IN ANTEILEN EINES FONDS VERBUNDEN SEIN KÖNNEN UND DIE ANLEGER BEACHTEN SOLLTEN. DIESE ERHEBEN JEDOCH KEINEN ANSPRUCH AUF VOLLSTÄNDIGKEIT, UND ES KANN WEITERE ÜBERLEGUNGEN GEBEN, DIE IM ZUSAMMENHANG MIT EINER ANLAGE BERÜCKSICHTIGT WERDEN SOLLTEN. ANLEGER SOLLTEN IHRE EIGENEN BERATER KONSULTIEREN, BEVOR SIE EINE ANLAGE IN DEN ANTEILEN EINES BESTIMMTEN FONDS IN ERWÄGUNG ZIEHEN. WELCHE FAKTOREN FÜR DIE ANTEILE EINES BESTIMMTEN FONDS RELEVANT SIND, HÄNGT VON EINER REIHE VON ZUSAMMENHÄNGENDEN FRAGEN AB, INSBESONDERE DER ART DER

ANTEILE UND DEN ZUGRUNDE LIEGENDEN ANLAGEN UND VERMÖGENSWERTEN JEDES FONDS. ANLEGER SOLLTEN DIESBEZÜGLICH AUCH DEN ABSCHNITT „RISIKOFAKTOREN“ IN DER JEWELIGEN ERGÄNZUNG LESEN.

EINE ANLAGE IN DEN ANTEILEN EINES BESTIMMTEN FONDS SOLLTE ERST NACH SORGFÄLTIGER ABWÄGUNG ALLER DIESER FAKTOREN VORGENOMMEN WERDEN.

Zentrales Clearing

Eine zentrale Clearing-Gegenpartei (CCP) steht zwischen den Kontrahenten von OTC-Derivaten und schirmt diese bei einem Ausfall der Gegenseite ab. Durch das effektive Clearing soll das Systemrisiko minimiert werden, indem das Risiko verringert wird, dass sich die Ausfälle von Kontrahent zu Kontrahent ausbreiten. Allerdings ist unklar, inwieweit zentrale Clearing-Gegenparteien die Wahrscheinlichkeit und Schwere von Folgeausfällen, die sich aus dem Ausfall eines großen Kontrahenten ergeben, verringern können.

Zentralverwahrer

Gemäß der UCITS-Richtlinie wird die Betrauung des Betreibers eines Wertpapierabrechnungssystems („SSS“, Securities Settlement System) mit der Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft nicht als Delegation durch die Verwahrstelle angesehen, und die Verwahrstelle ist von der verschuldensunabhängigen Verpflichtung zur Erstattung von Vermögenswerten befreit. Da ein Zentralverwahrer („CSD“, Central Securities Depositary) eine juristische Person ist, die ein SSS betreibt und zusätzlich weitere zentrale Dienstleistungen bereitstellt, sollte dieser nicht als Beauftragter der Verwahrstelle angesehen werden, auch wenn Letztere ihm die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft anvertraut hat. Allerdings besteht eine gewisse Unsicherheit im Hinblick auf die Bedeutung, die einer solchen Befreiung, deren Geltungsbereich von manchen Aufsichtsbehörden, insbesondere den europäischen Aufsichtsbehörden, eng ausgelegt werden kann, beigemessen werden sollte.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Wenn ein Teilfonds Sicherheiten, die er von einem Kontrahenten im Rahmen eines Handelsvertrags erhält, reinvestiert, besteht das Risiko, dass die Wiederanlage dieser Sicherheiten zu einer Wertminderung des Sicherheitenkapitals führen könnte (durch einen Wertverfall der Anlage). Dies kann wiederum Verluste für den Fonds verursachen, da dieser dazu verpflichtet ist, die Sicherheiten an den Kontrahenten zurückzugeben. Die Möglichkeiten der Fonds hinsichtlich der Wiederanlage von Sicherheiten sind begrenzt, wie im Abschnitt **Sicherheiten** beschrieben.

Wenn ein Fonds einem Kontrahenten Sicherheiten im Rahmen einer Handelsvereinbarung zur Verfügung stellt und dieser Kontrahent sein Recht auf Wiederanlage der Sicherheiten ausübt, unterliegt der Fonds den folgenden Risiken und Folgen in Bezug auf die Wiederanlage der Sicherheiten:

- Seine Rechte an diesen Sicherheiten, einschließlich etwaiger Eigentumsrechte, werden durch eine ungesicherte vertragliche Forderung zur Lieferung gleichwertiger Sicherheiten ersetzt, vorbehaltlich der Bedingungen der jeweiligen Sicherheitenvereinbarung;
- die Sicherheiten dürfen vom Kontrahenten nicht gemäß den Regeln für das Kundenvermögen gehalten werden und dürfen nicht von eventuellen Kundenvermögensschutzrechten profitieren;

- bei Insolvenz oder Zahlungsausfall des Kontrahenten ist die Forderung des Fonds gegenüber dem Kontrahenten bezüglich der Lieferung gleichwertiger Sicherheiten möglicherweise nicht besichert und unterliegt den Bedingungen der betreffenden Sicherungsvereinbarungen und des anwendbaren Rechts, so dass der Fonds möglicherweise keine gleichwertigen Sicherheiten erhält oder nicht den vollen Wert der Finanzinstrumente zurückbekommt;
- falls der Kontrahent nicht in der Lage ist, gleichwertige Sicherheiten zu beschaffen, die er zum erforderlichen Zeitpunkt an den Fonds liefern muss, kann der Fonds möglicherweise seine Verpflichtungen aus einem Absicherungsgeschäft oder einem anderen Geschäft, das er in Bezug auf diese speziellen Sicherheiten eingegangen ist, nicht erfüllen.

Gemeinsamer Meldestandard

Die Gesellschaft kann dem Standard für den automatischen Austausch in Steuersachen und dessen gemeinsamem Meldestandard („CRS“) gemäß dem irischen Gesetz zum gemeinsamen Meldestandard (das „CRS-Gesetz“) unterliegen.

Im Rahmen des CRS-Gesetzes wird die Gesellschaft voraussichtlich als meldepflichtiges irisches Finanzinstitut behandelt. Als solches und unbeschadet anderer anwendbarer Datenschutzbestimmungen gemäß den Gesellschaftsdokumenten ist die Gesellschaft seit dem 30. Juni 2017 verpflichtet, den irischen Steuerbehörden jährlich persönliche und finanzielle Informationen zu übermitteln, die sich unter anderem auf die Identifizierung folgender Personen, deren Bestände und an sie geleistete Zahlungen beziehen: (i) Anleger, die meldepflichtige Personen gemäß CRS-Gesetz sind, und (ii) beherrschende Personen (gemäß nachstehender Definition) bestimmter Nichtfinanzunternehmen, die ihrerseits meldepflichtige Personen sind. Diese im CRS-Gesetz eingehend beschriebenen Informationen (die „CRS-Informationen“) beinhalten personenbezogene Daten zu meldepflichtigen Personen.

Die Fähigkeit der Gesellschaft, ihre Meldepflichten gemäß CRS-Gesetz zu erfüllen, hängt davon ab, dass jeder Anleger der Gesellschaft die oben erläuterten Informationen zusammen mit den erforderlichen Nachweisen zur Verfügung stellt. In diesem Zusammenhang wird den Anlegern hiermit mitgeteilt, dass die Gesellschaft als datenverarbeitende Stelle solche CRS-Informationen zu den im CRS-Gesetz festgelegten Zwecken verarbeitet. Die Anleger verpflichten sich, gegebenenfalls ihre beherrschenden Personen über die Verarbeitung ihrer CRS-Daten durch die Gesellschaft zu informieren.

Für die Zwecke des vorliegenden Abschnitts bezeichnet „beherrschende Person“ die natürlichen Personen, die die Kontrolle über ein Unternehmen ausüben. Bei einem Treuhandvermögen bezieht sich dieser Begriff auf den/die Treugeber, den/die Treuhänder, ggf. den/die Schutzgeber, den/die Begünstigten oder die Begünstigtengruppe(n) und alle sonstigen natürlichen Personen, die die letztendliche effektive Beherrschung des Treuhandvermögens ausüben, und im Falle eines sonstigen rechtlichen Arrangements, das kein Treuhandvermögen ist, auf Personen, die ähnliche Positionen innehaben. Der Begriff „beherrschende Person“ muss entsprechend den Financial Action Task Force Recommendations ausgelegt werden.

Ferner wird Anlegern mitgeteilt, dass die CRS-Informationen zu meldepflichtigen Personen im Sinne des CRS-Gesetzes gegenüber den irischen Steuerbehörden jährlich zu den im CRS-Gesetz festgelegten Zwecken offengelegt werden. Insbesondere wird meldepflichtigen Personen mitgeteilt, dass ihnen bestimmte von ihnen durchgeführte Geschäfte über die Erstellung von Abrechnungen mitgeteilt werden, und dass Teile dieser Informationen als Basis für die jährliche Offenlegung gegenüber den irischen Steuerbehörden dienen. Ferner verpflichten sich Anleger, die Gesellschaft innerhalb von dreißig (30) Tagen nach dem Erhalt der Abrechnungen zu informieren, wenn persönliche Daten nicht

korrekt sind. Die Anleger verpflichten sich außerdem, die Gesellschaft sofort über Änderungen der CRS-Information zu informieren und nach dem Eintreten dieser Änderungen dieser alle Nachweise darüber zu erbringen. Anleger, die der Anforderung von CRS-Informationen oder Dokumenten durch die Gesellschaft nicht entsprechen, können für Strafen haftbar gemacht werden, die der Gesellschaft auferlegt werden und auf die Nichtbereitstellung der CRS-Informationen durch den Anleger oder den Widerspruch gegen die Offenlegung der CRS-Informationen durch die Gesellschaft gegenüber den irischen Steuerbehörden zurückzuführen sind. Die Gesellschaft kann nach ihrem Ermessen die Anteile dieses Anteilsinhabers zurücknehmen. Während die Gesellschaft alle angemessenen Anstrengungen unternimmt, die zur Einhaltung dieser Regelungen erforderlichen Unterlagen von den Anteilsinhabern zu erhalten und eventuell gemäß CRS erhobene oder abzuziehende Strafzahlungen den Anteilsinhabern zuzuordnen, deren Nichteinhaltung die Erhebung oder den Abzug der Steuer verursacht, ist es möglich, dass die Anteilsinhaber der Gesellschaft, die die Vorschriften erfüllen, dadurch beeinträchtigt werden, dass manche Anteilsinhaber die Vorschriften nicht einhalten.

Konzentration

Die Konzentration der Anlagen in einer relativ kleinen Anzahl von Wertpapieren, bestimmten Sektoren oder spezifischen Regionen oder Ländern macht einen Fonds anfällig für höhere Volatilität, da der Wert des Fonds in Abhängigkeit von Marktwertänderungen dieser Wertpapiere, Sektoren, Regionen oder Länder stärker schwankt.

Das Portfolio von bestimmten Fonds konzentriert sich auf bestimmte Sektoren, wie beispielsweise das Gesundheitswesen oder den Technologiesektor, und kann daher schnelleren Wertveränderungen unterworfen sein, als dies bei einer breiteren Streuung des betreffenden Portfolios über verschiedene Branchen der Fall wäre. Die Wertpapiere von Unternehmen des Gesundheitswesens, insbesondere von kleineren, forschungsorientierten Unternehmen, sind tendenziell volatiler als der Gesamtmarkt. Der Erfolg von Investitionen im Gesundheitswesen oder im Technologiesektor basiert häufig auf Erwartungen bezüglich zukünftiger Produkte, Forschungsfortschritten und/oder neuen Produktanmeldungen bei den Zulassungsbehörden. Darüber hinaus haben einige dieser Unternehmen möglicherweise eine begrenzte Betriebsgeschichte. Daher stehen diese Unternehmen wenig erschlossenen oder begrenzten Märkten gegenüber, haben limitierte Produkte, haben keine nachgewiesene Gewinnhistorie, werden mit Verlust betrieben, haben begrenzten Zugang zu Kapital und/oder befinden sich in ihrer Geschäftstätigkeit in Entwicklungsstadien.

Das Gesundheitswesen und der Technologiesektor unterliegen einer umfassenden staatlichen Regulierung. Diese Branchen sind von behördlichen Auflagen, Zulassungen für neue Medikamente und Medizinprodukte, Überlegungen zum Patentschutz, Produkthaftungsfragen und ähnlichen wichtigen Angelegenheiten betroffen. Da diese Faktoren die Branchen beeinflussen, kann der Wert der Fonds, deren Anlagen sich auf diese Branchen konzentrieren, über relativ kurze Zeiträume stark schwanken.

Darüber hinaus stützen sich viele Unternehmen des Gesundheitswesens und des Technologiesektors auf eine Kombination von Patent- und Betriebsgeheimnisschutz sowie Geheimhaltungsvereinbarungen, um ihre Eigentumsrechte, die häufig für das Wachstum und die Rentabilität von wesentlicher Bedeutung sind, zu etablieren und zu schützen. Es kann nicht garantiert werden, dass ein bestimmtes Unternehmen diese Rechte erfolgreich schützen kann oder über die finanziellen Ressourcen hierzu verfügt, oder dass Wettbewerber keine Technologien entwickeln oder patentieren, die den Produkten eines Unternehmens, in das die Fonds investieren, im Wesentlichen gleichwertig oder überlegen sind.

Vertragliche Abwicklung

Der Anlageverwalter erteilt vor Eingang der Zeichnungserlöse im Auftrag aller Anleger und Anteilsinhaber Aufträge zum Kauf von Wertpapieren für Rechnung des jeweiligen Fonds, um die Auswirkungen der Zeichnungen auf die Wertentwicklung des Fonds zu verringern. Obwohl diese Vorgehensweise allen Anteilsinhabern gleichermaßen zur Verfügung gestellt wird, besteht die Möglichkeit, dass ein bestimmter Zeichner seinen Kaufauftrag verspätet oder nicht vollständig begleicht. In diesem Fall ist der betreffende Fonds Zinskosten und/oder möglichen Marktverlusten ausgesetzt. Obwohl die Gesellschaft im Namen des betreffenden Fonds in diesem Fall einen rechtsgültigen Anspruch auf Entschädigung durch den säumigen Zeichner haben sollte, gibt es keine Garantie dafür, dass eine solche Forderung erfolgreich oder vollstreckbar ist, was dazu führen könnte, dass ein Fonds (und seine Anteilsinhaber) in Bezug auf ihre Anlage einen Verlust erleiden.

Wandelanleihen, einschließlich Pflichtwandelanleihen und Contingent-Capital-Wertpapieren (CoCo-Bonds)

Der Marktwert von Wandelanleihen sinkt tendenziell, wenn die Zinssätze steigen. Aufgrund der Wandlungsoption reagiert der Marktwert von Wandelanleihen normalerweise auch auf Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Stamm- oder Vorzugsaktie.

Aufgrund der Möglichkeit einer bedingten Abschreibung, Ausbuchung oder Wandlung von CoCos können diese hochverzinslichen Instrumente in Zeiten von Kreditstress ein wesentlich höheres Risiko aufweisen als andere Wertpapierformen. Dies bedeutet, dass das Wertpapier bei Überschreitung eines Auslöserniveaus je nach den Bedingungen automatisch abgeschrieben, ausgebucht oder gewandelt werden kann. Diese Maßnahme könnte sich nachteilig auf die Fähigkeit eines Fonds auswirken, sein Anlageziel zu erreichen, da eine Umwandlung vor dem vom Fonds bevorzugten Zeitpunkt erfolgen kann. Der Fonds kann sogar einen vollständigen Verlust erleiden, ohne dass eine Wiedereinbringung möglich ist, selbst wenn der Emittent weiterbesteht.

CoCos weisen von Emittent zu Emittent unterschiedliche Bedingungen auf und können Anleger zusätzlichen Risiken aussetzen. Das Kuponzahlungsrisiko, was bedeutet, dass Kuponzahlungen auf unbestimmte Zeit verschoben oder storniert werden können, ohne dass Zinsen auflaufen und möglicherweise ohne Beschränkung für den Emittenten bezüglich der Zahlung von Dividenden an Aktieninhaber oder Kupons an Anleiheninhaber, die gleichrangig oder nachrangig gegenüber den Inhabern von CoCo-Bonds sind. Die Kuponstornierung kann im Ermessen des Emittenten oder der betreffenden Regulierungsbehörde liegen, sie kann aber auch zwingend sein, falls die EU-Eigenkapitalrichtlinie (European Capital Requirements Directive – CRD IV) oder die entsprechenden geltenden Gesetze und Verordnungen dies vorschreiben. Die zwingende Aufschiebung kann zeitgleich mit einer Beschränkung der Aktiendividenden und Boni erfolgen. Gemäß der Struktur einiger CoCos ist jedoch die Bank zumindest theoretisch berechtigt, weiterhin Dividenden auszuzahlen, während die Zahlungen für CoCo-Inhaber ausgesetzt werden. Die zwingende Aussetzung ist abhängig von der Höhe des erforderlichen Kapitalpuffers, den eine Bank aufgrund der Vorschriften der Regulierungsbehörde halten muss. Zusätzlich kann es unter bestimmten Umständen, wenn beispielsweise ein Emittent beschließt, nicht zu zahlen und/oder die ausschüttungsfähigen Gewinne nicht ausreichen, um die Zinsen ganz oder teilweise auszuzahlen, vorkommen, dass Zinszahlungen für bestimmte CoCos vom Emittenten ganz oder teilweise ausgesetzt werden, ohne dass die Inhaber der CoCo-Bonds vorab darüber informiert werden. Es kann daher nicht garantiert werden, dass die Anleger Zinsen für CoCos erhalten. Nicht gezahlte Zinsen werden möglicherweise nicht kumuliert oder zu einem späteren Zeitpunkt ausgezahlt. Dementsprechend haben die Inhaber von CoCo-Bonds kein Recht, im Fall einer Liquidation, Auflösung, Abwicklung oder aus anderen Gründen die Zahlung entgangener Zinsen zu verlangen, was den Wert des Fonds beeinträchtigen kann.

Die Emittenten von CoCo-Bonds sind im Finanzdienstleistungssektor tätig. Daher können Investitionen in diese Instrumente das oben beschriebene Konzentrationsrisiko mit sich bringen.

Kontrahent

Bei den Einrichtungen, einschließlich Brokerfirmen und Banken, mit denen ein Fonds Handels- oder Anlagegeschäfte eingeht oder denen seine Vermögenswerte zur Verwahrung anvertraut werden, können finanzielle Schwierigkeiten auftreten, die die Funktionsfähigkeit oder die Kapitallage des Fonds beeinträchtigen.

Kredit- und indexgebundene Wertpapiere

Kredit- und indexgebundene Wertpapiere sind Derivate, die mit erheblichen Risiken verbunden sein können. Diese Instrumente können erheblichen Preisschwankungen unterliegen. Das emittierende Unternehmen kann möglicherweise bei Fälligkeit des Instruments den entsprechenden Betrag nicht zahlen. Die Performance der zugrunde liegenden Anlage bzw. des Basiswerts entspricht möglicherweise nicht den Erwartungen des Anlageverwalters. Märkte, Basiswerte und Indizes können sich in eine Richtung bewegen, die vom Anlageverwalter nicht erwartet wurde.

Gegenseitige Haftung

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds strukturiert. Nach irischem Recht stehen die Vermögenswerte eines Fonds nicht für Verbindlichkeiten eines anderen Fonds zur Verfügung. Jedoch ist die Gesellschaft ein einziger Rechtsträger, der in anderen Rechtsordnungen, die eine derartige Trennung nicht notwendigerweise anerkennen, tätig ist oder Vermögenswerte für seine Rechnung halten lässt oder dort Ansprüchen ausgesetzt ist.

Währung

Da ein Fonds in Wertpapiere investieren und aktive Währungspositionen halten kann, die auf andere Währungen als seine Basis- und/oder Handelswährung lauten, kann jeder Fonds dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Beispielsweise können Änderungen der Wechselkurse zwischen Währungen oder beim Umtausch von einer Währung in eine andere zur Folge haben, dass die Anlagen eines Fonds an Wert verlieren oder gewinnen. Wechselkurse können kurzfristig schwanken. Sie werden in der Regel von Angebot und Nachfrage an den Devisenmärkten sowie von den relativen Erträgen, die Anlagen in verschiedenen Ländern abwerfen, tatsächlichen oder vermeintlichen Zinsänderungen und anderen komplexen Faktoren bestimmt. Die Wechselkurse können auf nicht vorhersehbare Weise durch Interventionen (oder das Unterlassen einer Intervention) von Regierungen oder Zentralbanken oder durch Devisenkontrollen oder politische Entwicklungen beeinflusst werden. Bestimmte Fonds, aber nicht alle, haben den Prozentsatz des Nettoinventarwerts dieser Fonds, der in anderen Währungen als der Basiswährung des betreffenden Fonds engagiert sein darf, begrenzt.

Die entsprechend anzuwendende Absicherungsstrategie wird, vorbehaltlich der UCITS-Vorschriften der Zentralbank und der jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen, nach dem Ermessen des Anlageverwalters gemäß dem Anlagestil des Fonds ausgewählt. Dies kann die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung des Fonds oder gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des betreffenden Fonds lauten können, umfassen (entweder auf Basis des tatsächlichen Engagements oder der Benchmark-Gewichtungen). Es kann nicht zugesichert werden, dass die vom Anlageverwalter gewählte Strategie erfolgreich sein wird.

Informationssicherheit (einschließlich Cybersicherheit)

Informationssicherheit bezieht sich auf die Verwaltung von Vertraulichkeit, Integrität und Verfügbarkeit von Daten in physischer und digitaler Form. Cybersicherheit bezieht sich speziell auf den Schutz von Daten in digitaler Form. Die Gesellschaft und ihre Dienstleister, einschließlich der Verwaltungsgesellschaft, können Risiken ausgesetzt sein, die sich aus Verstößen gegen die Informationssicherheit und/oder Vorfällen im Bereich der Cybersicherheit ergeben. Ein Verstoß gegen die Informationssicherheit oder ein Cybersicherheitsvorfall könnte zu einem finanziellen Verlust, Rufschädigung oder Betriebsunterbrechungen bei der Gesellschaft oder einem ihrer Dienstleister führen. Im Allgemeinen können Verstöße gegen die Informationssicherheit und/oder Cybersicherheitsvorfälle auf vorsätzliche Angriffe oder unbeabsichtigte Ereignisse zurückzuführen sein.

Cyber-Angriffe können auch auf eine Weise ausgeführt werden, die keinen unerlaubten Zugang erfordert, zum Beispiel durch die Auslösung von Denial-of-Service-Angriffen auf Websites (so dass die Dienste für die vorgesehenen Anwender nicht verfügbar sind). Internetsicherheitsvorfälle, die die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte oder andere Serviceanbieter, wie Finanzmittler, betreffen, können Störungen hervorrufen und sich auf die Geschäftstätigkeit auswirken, was zu finanziellen Verlusten führen kann, u. a. durch die Beeinträchtigung der Fähigkeit zur Berechnung des Nettoinventarwerts der Gesellschaft, Behinderungen des Handels für die Fonds der Gesellschaft, die Unfähigkeit der Anteilsinhaber, Geschäfte mit der Gesellschaft zu tätigen, Verstöße gegen die anwendbaren Datenschutz-, Datensicherheits- oder sonstigen Gesetze, aufsichtsrechtliche Gebühren und Bußgelder, Rufschädigung, Erstattungs- oder andere Schadenersatz- oder Entschädigungskosten, Rechtskosten oder zusätzliche Compliance-Kosten. Ähnliche negative Folgen können durch Internetsicherheitsvorfälle entstehen, die die Emittenten von Wertpapieren betreffen, in die die Gesellschaft investiert, Kontrahenten von Transaktionen der Gesellschaft, Regierungs- und Aufsichtsbehörden, die Betreiber von Börsen und anderen Finanzmarkteinrichtungen, Banken, Broker, Händler, Versicherungsunternehmen und andere Finanzinstitute und andere Parteien.

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und ihre Beauftragten haben zwar Managementsysteme für das Informationsrisiko und Geschäftskontinuitätspläne eingerichtet, die die mit der Informations- und Internetsicherheit verbundenen Risiken mindern sollen, jedoch unterliegen alle Managementsysteme für das Informationssicherheitsrisiko und Geschäftskontinuitätspläne inhärenten Beschränkungen, einschließlich der Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht erkannt werden können und/oder worden sind.

Verwahrstelle

Der Anlageverwalter kann von Zeit zu Zeit beschließen, Investitionen in einem Land zu tätigen, in dem die Verwahrstelle keine Korrespondenzbank besitzt. In einem solchen Fall muss die Verwahrstelle nach sorgfältiger Prüfung eine lokale Verwahrstelle benennen und bestellen. Dieser Vorgang kann Zeit in Anspruch nehmen und den Anlageverwalter in der Zwischenzeit daran hindern, Anlagegelegenheiten wahrzunehmen.

Ebenso muss die Verwahrstelle laufend die Verwahrungsrisiken des Landes, in dem die Vermögenswerte der Gesellschaft verwahrt werden, beurteilen. Möglicherweise erkennt die Verwahrstelle bisweilen Verwahrungsrisiken in einer Rechtsordnung und empfiehlt dem Anlageverwalter, die Anlagen in dieser Rechtsordnung umgehend zu veräußern. Dabei kann der Preis, zu dem diese Vermögenswerte verkauft werden, unter dem Preis liegen, den die Gesellschaft unter normalen Umständen erzielt hätte, was die Performance der jeweiligen Fonds möglicherweise beeinträchtigen kann.

Als Dauersicherheit für die Vergütung ihrer Aufgaben im Rahmen des Verwahrstellenvertrags (z.B. die an die Verwahrstelle für ihre Dienstleistungen zu zahlenden Gebühren oder auch von der Verwahrstelle angebotene Überziehungsfazilitäten) gewährt die Gesellschaft der Verwahrstelle ein Pfandrecht an den Vermögenswerten, die die Verwahrstelle oder Dritte von Zeit zu Zeit direkt für Rechnung der Gesellschaft in einer beliebigen Währung halten.

Unter bestimmten Umständen kann der Dritte, an den die Verwahrstelle die Verwahrungsaufgaben delegiert hat, Nominee-Gesellschaften einsetzen, die hundertprozentige Tochtergesellschaften dieses Dritten sind und ausschließlich zu dem Zweck gegründet wurden, Handlungen vorzunehmen, die unbedingt erforderlich sind, um das Vermögen der Gesellschaft im Namen der Verwahrstelle zu halten. Diese Nominee-Gesellschaften erfüllen möglicherweise nicht die in der UCITS-Richtlinie festgelegten Bedingungen für Dritte, denen die Verwahrung von der Verwahrstelle übertragen werden kann. Insbesondere unterliegen sie möglicherweise keiner ordentlichen Aufsicht.

Gemäß der UCITS-Richtlinie werden Barmittel neben Finanzinstrumenten, die verwahrt werden können, sowie sonstigen Vermögenswerten als eine dritte Vermögenswertkategorie betrachtet. Die UCITS-Richtlinie umfasst spezifische Cashflow-Überwachungspflichten. Je nach Laufzeit können Termineinlagen als Anlage und folglich als sonstige Vermögenswerte und nicht als Barmittel betrachtet werden.

Duration

Die Duration ist eine Kennzahl für die erwartete Laufzeit einer Schuldverschreibung auf Basis des Barwerts. Zur Ermittlung der Duration wird die Länge der Zeitintervalle zwischen dem gegenwärtigen Zeitpunkt und dem Zeitpunkt, zu dem die Zins- und Tilgungszahlungen geplant sind, oder, im Falle einer kündbaren Anleihe, dem Zeitpunkt, zu dem die Tilgungszahlungen erwartet werden, nach den Barwerten der zu jedem zukünftigen Zeitpunkt zu erhaltenden Zahlungsmittel gewichtet. Bei Schuldverschreibungen mit Zinszahlungen, die vor der Tilgung erfolgen, ist die Duration in der Regel kürzer als die Fälligkeit. Im Allgemeinen gilt bei ansonsten gleichen Bedingungen: Je niedriger der angegebene Zinssatz oder der Kuponsatz eines festverzinslichen Wertpapiers, desto länger ist die Duration des Wertpapiers. Umgekehrt gilt: Je höher der angegebene Zinssatz oder der Kupon eines festverzinslichen Wertpapiers, desto kürzer ist die Duration des Wertpapiers.

Das Halten von Long-Futures oder Call-Optionspositionen verlängert die Duration eines Fondsportfolios. Das Halten von Short-Futures oder Put-Optionen verkürzt die Duration eines Fondsportfolios.

Eine Swap-Vereinbarung über einen Vermögenswert oder eine Gruppe von Vermögenswerten kann je nach den Eigenschaften des Swaps die Duration des Fonds beeinflussen. Wenn beispielsweise die Swap-Vereinbarung einem Fonds eine variable Rendite im Austausch gegen eine feste Rendite bietet, würde die Duration des Fonds geändert, um die Duration eines ähnlichen Wertpapiers widerzuspiegeln, das der Fonds kaufen darf.

In bestimmten Fällen wird das Zinsrisiko eines Wertpapiers selbst durch die Berechnung der Standardduration nicht korrekt widerspiegelt. Zum Beispiel haben variabel verzinsliche Wertpapiere oft eine Endfälligkeit von zehn oder mehr Jahren; ihr Zinsrisiko entspricht jedoch der Häufigkeit der Kupon-Neufestsetzung. Ein weiteres Beispiel, bei dem das Zinsänderungsrisiko nicht korrekt nach Fälligkeit erfasst wird, sind Hypotheken-Pass-Through-Wertpapiere. Die angegebene Endfälligkeit dieser Wertpapiere beträgt in der Regel 30 Jahre. Die aktuellen Vorauszahlungsraten sind jedoch wichtiger für die Bestimmung des Zinsrisikos der Wertpapiere. Schließlich kann die Duration der Schuldverschreibung im Laufe der Zeit aufgrund von Änderungen der Zinssätze und anderer Marktfaktoren variieren.

Schwellenmärkte

Ein Fonds ist bei Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen in Schwellenmärkten einer Reihe zusätzlicher Risiken ausgesetzt, darunter:

Anlage- und Rückführungsbeschränkungen: Eine Reihe von Schwellenmärkten begrenzen in unterschiedlichem Maße ausländische Wertpapieranlagen. Zu den Beschränkungen können Höchstbeträge für die Anlagen von Ausländern in bestimmten Wertpapieren sowie Registrierungsanforderungen in Bezug auf Anlagen und die Rückführung von Kapital und Erträgen gehören. Nach der Anlage eines Fonds in einem bestimmten Markt können neue oder zusätzliche Beschränkungen auferlegt werden.

Die Wechselkursschwankungen können in Schwellenländern mit variablen und/oder „festen“ Wechselkursen erheblich sein. Letztere können drastische einmalige Abwertungen erfahren.

Potenzielle Marktvolatilität: Viele Schwellenmärkte sind relativ klein, weisen geringe Handelsvolumina und Phasen von Illiquidität auf und sind in der Regel erheblichen Kursschwankungen unterworfen. Die Regulierung und Überwachung der Handelsaktivitäten entsprechen möglicherweise nicht den Standards der Industrieländer.

Politische Instabilität und staatliche Eingriffe in den Privatsektor: Dies ist von Land zu Land unterschiedlich und kann zu Lasten der Fondspositionen gehen. Insbesondere gibt es in einigen Schwellenländern keine rechtliche Tradition zum Schutz von Aktionärsrechten.

Finanzberichterstattung und Rechnungslegungsstandards: Mögliche Investitionen können angesichts fehlender Informationen sowie der Anwendung von Rechnungslegungs-, Prüfungs- und Rechnungslegungsstandards in Schwellenländern, die sich von Land zu Land und von denen der Industrieländer unterscheiden, schwierig zu bewerten sein.

Abrechnung: Die Handels- und Abwicklungssancen einiger der Aktienbörsen oder -märkte, in die ein Fonds investieren kann, unterscheiden sich unter Umständen von denen an den Märkten der Industrieländer. Infolgedessen kann das Abwicklungsrisiko erhöht sein und/oder es kann zu Verzögerungen bei der Veräußerung von Fondsanlagen kommen.

Verwahrnisiko: Die Verwahrdienste in vielen Schwellenländern sind zurzeit noch unterentwickelt; daher besteht beim Handel in diesen Märkten ein Transaktions- und Verwahrnisiko. Unter bestimmten Umständen kann ein Fonds einige seiner Vermögenswerte überhaupt nicht oder nur verspätet wiedererlangen. Zu diesen Umständen können Ungewissheiten in Bezug auf Gesetze oder deren rückwirkende Anwendung, die Umsetzung von Devisenkontrollen oder unsachgemäße Registrierung eines Titels gehören. In einigen Märkten der Schwellenländer wird der Nachweis über das Eigentum an Wertpapieren in Form von „Bucheinträgen“ unabhängiger Registerstellen geführt, die eventuell keiner effektiven staatlichen Aufsicht unterliegen. Dadurch erhöht sich das Risiko, dass die Registrierung der Fondsbestände in solchen Wertpapieren an diesen Märkten durch Betrug, Fahrlässigkeit oder bloßes Versehen von Seiten dieser unabhängigen Registerstellen verloren geht. Die von einem Fonds aufgrund der Investitionen und des Haltens von Anlagen an solchen Märkten zu tragenden Kosten sind generell höher als an organisierten Wertpapiermärkten.

Besteuerung: Die Besteuerung von Dividenden und Kapitalerträgen ist in den einzelnen Ländern unterschiedlich und in einigen Fällen vergleichsweise hoch. Darüber hinaus haben Schwellenländer typischerweise weniger genau definierte Steuergesetze und -verfahren, und diese Gesetze können eine rückwirkende Besteuerung ermöglichen. Somit könnte ein Fonds in Zukunft einer lokalen Steuerpflicht unterliegen, die bei der Anlage nicht vernünftigerweise vorherzusehen war.

Wenn ein Fonds mehr als 20% seines Nettoinventarwertes in Schwellenländern investiert, sollte eine Anlage in dem Fonds keinen bedeutenden Anteil am Anlageportfolio darstellen und sie eignet sich unter Umständen nicht für jeden Anleger.

Aktien

Stammaktien von Unternehmen unterliegen Wertschwankungen aufgrund von Markt-, Wirtschafts-, politischen und sonstigen Faktoren. Solche Schwankungen können erheblich ausfallen, und die Schwankungen bei Unternehmen mit geringer oder mittlerer Kapitalisierung können größer sein, als es unter vergleichbaren Marktbedingungen bei Stammaktien von Unternehmen mit höherer Kapitalisierung der Fall wäre. Für Aktien kleiner und mittlerer Unternehmen besteht häufig eine geringere Marktliquidität als für Unternehmen mit größerer Marktkapitalisierung. Bei Unternehmen, die in Schwellenländern ansässig sind oder dort beträchtliche Umsätze erzielen, können die Wertschwankungen aufgrund von marktbezogenen, wirtschaftlichen, politischen und anderen Faktoren erheblich sein. Sie sind möglicherweise stärker, als dies bei vergleichbaren Marktbedingungen für Aktien von Unternehmen mit Sitz in OECD-Ländern der Fall wäre. Aktien, die im Rahmen eines Börsengangs erworben werden, beziehen sich auf ein Unternehmen, das keine Erfolgsbilanz als Aktiengesellschaft aufweist. Diese Aktien können volatiler sein als solche, die von etablierteren Unternehmen ausgegeben werden.

Börsennotierte Fonds

Ein Fonds kann in Wertpapiere von börsengehandelten Fonds („ETFs“) in verschiedenen Anlageklassen und Sektoren investieren. Anteile von ETFs stellen Beteiligungen an (i) festverzinslichen Aktienfonds oder Schuldtiteln, die die Kurs- und Dividendenrendite von breit angelegten Wertpapierindizes (z.B. dem S&P 500 oder dem NASDAQ 100) nachbilden sollen; (ii) „Körben“ branchenspezifischer Wertpapiere; oder (iii) Rohstoffen dar. Anteile von ETFs werden wie Aktien an einer Börse gehandelt, und der Wert der Anteile schwankt im Verhältnis zur Wertentwicklung des Basiswertes des ETF. Der Marktkurs der Anteile von ETFs entspricht jedoch möglicherweise nicht dem anteiligen Wert des Basiswertes des ETF. Anteile von ETFs unterliegen den Risiken einer Anlage in einem breit angelegten Aktienfonds oder den Risiken einer konzentrierten, branchenspezifischen Anlage in Stammaktien. Darüber hinaus können bestimmte ETFs, in die die Fonds investieren können, ihre Vermögenswerte hebeln, wodurch die potenzielle Volatilität dieser ETFs erheblich erhöht wird.

Derivate

Die Verwendung von Derivaten durch einen Fonds kann mit bestimmten Risiken verbunden sein, wie im Folgenden erläutert:

Marktrisiko: Hierbei handelt es sich um ein allgemeines Risiko, dass sich der Wert eines bestimmten Derivats in einer Weise ändern kann, die nachteilig für die Interessen eines Fonds ist. Auch ist der Einsatz von Derivaten durch einen Fonds nicht immer ein wirksames Mittel, um das Anlageziel des Fonds zu erreichen, und kann diesem manchmal zuwiderlaufen.

Kontrolle und Überwachung: Derivate sind hochspezialisierte Instrumente, die spezielle Techniken und Risikoanalysen erfordern. Insbesondere erfordern der Einsatz und die Komplexität von Derivaten ständig geeignete Kontrollen zur Überwachung der abgeschlossenen Transaktionen, die Fähigkeit zur Bewertung des zusätzlichen Risikos für einen Fonds, das möglicherweise durch ein Derivat entsteht, und die Fähigkeit, die relativen Preis-, Zinssatz- bzw. Währungskursbewegungen korrekt vorauszusagen.

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko existiert, wenn ein bestimmtes Instrument schwierig zu kaufen oder zu verkaufen ist. Wenn ein Derivategeschäft besonders umfangreich oder der relevante Markt nicht liquide ist (was bei vielen privat gehandelten Derivativen der Fall ist), ist es gegebenenfalls nicht möglich, eine Transaktion zu einem vorteilhaften Zeitpunkt oder Preis einzuleiten oder eine Position zu liquidieren oder den Wert einer Position oder das Risiko zu bemessen. Eine nachteilige Preisbewegung einer Derivateposition kann auch eine Barzahlung an Kontrahenten erfordern, die bei nicht ausreichenden Barmitteln eines Fonds den Verkauf von Anlagen zu nachteiligen Bedingungen erforderlich machen kann.

Kontrahentenrisiko: Ein Fonds kann Derivatgeschäfte auf Freiverkehrsmärkten (OTC) tätigen, die den Fonds dem Kreditrisiko seiner Kontrahenten und dem Risiko aussetzen, dass diese die Bestimmungen solcher Kontrakte nicht erfüllen können. Ein Fonds kann dem Risiko ausgesetzt sein, dass der Kontrahent seinen Verpflichtungen zur Erfüllung des betreffenden Kontrakts nicht nachkommt. Im Fall des Konkurses oder der Insolvenz eines Kontrahenten können dem Fonds Verzögerungen bei der Liquidierung von Positionen sowie erhebliche Verluste entstehen, darunter der mögliche Wertrückgang während des Zeitraums, in dem der Fonds versucht, seine Rechte geltend zu machen, der fehlende Zugriff auf Anlageerträge während dieses Zeitraums und Kosten und Aufwendungen in Bezug auf die Geltendmachung seiner Rechte.

Rechtliche Risiken: Es ist möglich, dass die Kontrakte, die derivative Techniken regeln, aufgrund von Ereignissen wie zum Beispiel einer nachträglich eingetretenen Rechtswidrigkeit oder einer Veränderung der Steuer- oder Bilanzierungsgesetze, die sich auf Transaktionen zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses beziehen, beendet werden. Es besteht auch ein Risiko, wenn solche Verträge rechtlich nicht durchsetzbar sind oder die Derivategeschäfte nicht korrekt dokumentiert werden.

Hebelungsrisiko: Hebelung kann im Rahmen der Anlagestrategie beim Einsatz von Derivaten eingesetzt werden. Derivate können mit einer Hebelwirkung verbunden sein, so dass negative Veränderungen des Wertes oder des Niveaus des Basiswertes Verluste mit sich bringen können, die über den in das Derivat selbst investierten Betrag hinausgehen.

Sonstige Risiken: Zu den anderen Risiken von Derivaten zählen abweichende Bewertungen, die aus unterschiedlichen Bewertungsmethoden erwachsen, und die Tatsache, dass Derivate nicht vollständig mit ihren zugrunde liegenden Wertpapieren, Referenzsätzen und Indizes korrelieren. Viele Derivate, insbesondere OTC-Derivate, sind komplex und werden häufig subjektiv bewertet. Darüber hinaus kann ihre Bewertung nur von einer begrenzten Zahl professioneller Marktteilnehmer zur Verfügung gestellt werden, die häufig selbst als Vertragspartner der zu bewertenden Transaktion auftreten. Fehlerhafte Bewertungen können zu erhöhten Barzahlungen an Kontrahenten oder zu einem Wertverlust für einen Fonds führen. Es kann nicht davon ausgegangen werden, dass Derivate mit dem Wert der Wertpapiere, Zinsen oder Indizes, die sie nachbilden sollen, stets perfekt oder auch nur in erheblichem Umfang korrelieren oder diesen entsprechend nachbilden.

Der Swap-Markt ist ein relativ neuer Markt und weitgehend unreguliert. Die Weiterentwicklung der Swapmärkte, unter anderem im Hinblick auf potenzielle staatliche Regulierungsvorschriften, könnte die Fähigkeit eines Fonds beeinträchtigen, bestehende Swap-Vereinbarungen zu kündigen oder Beträge zu realisieren, die im Rahmen solcher Transaktionen erwartet werden. Ob der Einsatz von Swapvereinbarungen durch einen Fonds erfolgreich ist, hängt davon ab, ob der Anlageverwalter in der Lage ist, korrekt vorherzusagen, ob bestimmte Arten von Anlagen voraussichtlich höhere Renditen erzielen werden als andere Anlagen. Ein Fonds trägt das Risiko, dass bei Ausfall oder Zahlungsunfähigkeit des Swap-Kontrahenten der Betrag, der mit dem Swap erzielt werden soll, verloren geht. Das einem Fonds bei einem Total Return Swap entstehende Risiko ist das Kreditrisiko, falls der Kontrahent seinen Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds im Rahmen des Total

Return Swaps nicht nachkommen kann. Wie nachstehend unter **Derivate allgemein** erwähnt, enthalten der Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act (der „Dodd-Frank Act“) und die European Markets and Infrastructure Regulation („EMIR“) Bestimmungen, die eine stärkere Regulierung der Derivatemärkte erfordern. Insbesondere in Bezug auf Swaps haben der Dodd-Frank Act und EMIR die obligatorische Ausführung und das Clearing bestimmter Swaps sowie neue Anforderungen an die Führung von Aufzeichnungen und die Berichterstattung eingeführt. Diese verstärkte Regulierung kann die Kosten für den Abschluss bestimmter Transaktionen erhöhen.

Derivate allgemein: Als Reaktion auf die jüngste Finanzkrise wurden internationale Anstrengungen unternommen, um die Stabilität des OTC-Derivatemarktes zu erhöhen. In den USA enthält der Dodd-Frank Act Bestimmungen zur umfassenden Regulierung der OTC-Derivatemärkte. In Europa hat das Europäische Parlament EMIR verabschiedet, eine Verordnung über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister, die auch die OTC-Derivatemärkte umfassend reguliert. Diese Verordnungen bringen für die Gesellschaft Erfüllungsaufwand mit sich. Sie werden auch die Kosten der Händler erhöhen, die voraussichtlich in Form von höheren Gebühren oder weniger vorteilhaften Händleraufschlägen an die Marktteilnehmer weitergegeben werden. Sie können auch dazu führen, dass bestimmte Strategien, die die Gesellschaft ansonsten verfolgen könnte, unmöglich oder so teuer werden, dass ihre Umsetzung nicht länger wirtschaftlich ist. Die Gesamtauswirkungen dieser Verordnungen auf die Gesellschaft sind äußerst unsicher, und es ist unklar, wie sich die OTC-Derivatemärkte an diese neuen aufsichtsrechtlichen Regelungen anpassen werden.

Risiko durch zentrales Clearing: Eine zentrale Clearing-Gegenpartei („CCP“) steht zwischen den Kontrahenten von „OTC“-Derivaten und schirmt diese bei einem Ausfall der Gegenseite ab. Durch das effektive Clearing soll das Systemrisiko minimiert werden, indem das Risiko verringert wird, dass sich die Ausfälle von Kontrahent zu Kontrahent ausbreiten. Allerdings ist unklar, inwieweit zentrale Clearing-Gegenparteien die Wahrscheinlichkeit und Schwere von Folgeausfällen, die sich aus dem Ausfall eines großen Kontrahenten ergeben, verringern können.

Festverzinsliche Wertpapiere und andere Schuldtitel

Festverzinsliche Wertpapiere und andere Schuldtitel sind vielen Risikofaktoren unterworfen, darunter wirtschaftliche Rahmenbedingungen, staatliche Regulierungen, die Marktstimmung sowie lokale und internationale politische Ereignisse. Der Marktwert dieser Wertpapiere, in die ein Fonds investiert, schwankt aufgrund von Veränderungen der Bonität des Emittenten, Zinssätzen, Währungskursen und anderen wirtschaftlichen, politischen und marktbezogenen Faktoren. Diese Schwankungen können erheblich sein. Es besteht das Risiko, dass ein Emittent bzw. mehrere Emittenten von Wertpapieren, die von einem Fonds gehalten werden, mit der Zahlung von Zinsen und/oder Kapital in Verzug geraten. Der Teil eines Fonds, der in Wertpapieren investiert ist, die schlechter als Investment Grade bewertet sind oder vom Anlageverwalter als gleichwertig eingestuft werden, unterliegt einem erheblich höheren Risiko in Bezug auf solche Ausfälle. Pass-Through-Instrumente wie hypothekenbezogene und forderungsbesicherte Wertpapiere unterliegen dem Risiko der vorzeitigen Rückzahlung. Dies ist die Möglichkeit, dass das Kapital der den Wertpapieren zugrunde liegenden Darlehen jederzeit vorzeitig zurückgezahlt werden kann. In der Regel steigen die vorzeitigen Rückzahlungen bei fallenden Zinsen und sinken bei steigenden Zinsen.

Ein Fonds kann in Schuldtitel investieren, die nachrangig gegenüber anderen ausstehenden Wertpapieren und Verpflichtungen des Emittenten sind und ganz oder zu einem wesentlichen Teil durch im Wesentlichen alle Vermögenswerte dieses Emittenten besichert sein können. Der Fonds kann in Schuldtitel investieren, die nicht durch finanzielle Auflagen oder Beschränkungen für eine zusätzliche Verschuldung geschützt sind. Dies würde den Fonds Kredit- und Liquiditätsrisiken aussetzen. Außerdem ist der Markt für Kreditspreads oft ineffizient und illiquide, was die genaue Berechnung von Diskontierungs-Spreads für die Bewertung von Finanzinstrumenten erschwert. Die

Anlage in einem Schuldinstrument ist in der Regel mit der Übernahme eines Zinsänderungsrisikos verbunden.

Ein erheblicher Teil der von einem Fonds gehaltenen Wertpapiere kann aus Schuldtiteln bestehen, die schlechter als Investment Grade (Baa3 von Moody's und BBB- von Standard & Poor's) bewertet sind, oder vergleichbaren Wertpapieren ohne Rating, die gelegentlich als „Junk-Bonds“ oder High-Yield-Anleihen bezeichnet werden. **Wenn ein Fonds mehr als 30% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade investiert, sollte eine Anlage in diesen Fonds keinen wesentlichen Teil eines Anlageportfolios darstellen und ist eventuell nicht für alle Anleger geeignet.** Diese niedriger bewerteten Anleihen werden von den Ratingagenturen als spekulativ und risikoreich eingestuft. Die niedriger bewerteten Anleihen, in die ein Fonds investiert, weisen im Vergleich zu Investment-Grade-Anleihen ein erheblich größeres Ausfallrisiko in Bezug auf die Zahlung von Zinsen, Kapital oder beidem auf. Emittenten von Wertpapieren mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade weisen ein höheres Konkurs- oder Umstrukturierungsrisiko auf als Emittenten von Investment-Grade-Anleihen, oder sie haben sich möglicherweise kürzlich in einem Konkurs- oder Umstrukturierungsverfahren befunden.

Der Sekundärmarkt für Wertpapiere mit niedrigerem Rating ist in der Regel deutlich weniger liquide als der Markt für Investment-Grade-Anleihen und weist im Handel oft erheblich volatile Kurse und größere Spreads zwischen Geld- und Briefkurs auf. Der Marktkurs von Wertpapieren mit niedrigerem Rating wird von der Wahrnehmung der Kreditqualität am Rentenmarkt und den Auswirkungen eines stärkeren oder schwächeren Wirtschaftswachstums sowie von politischen Entwicklungen beeinflusst.

Darüber hinaus wird der Marktkurs von Wertpapieren mit niedrigerem Rating durch allgemeine Zinsänderungen beeinflusst (er fällt bei steigenden Zinsen und steigt bei fallenden Zinsen). Diese wirken sich auf den Marktkurs aller Anleihen aus, obwohl Wertpapiere mit niedrigerem Rating möglicherweise weniger empfindlich auf Zinsänderungen reagieren als Investment-Grade-Anleihen. Der Markt für Wertpapiere mit einem niedrigeren Rating als Investment Grade ist zuweilen sehr illiquide. Die Marktpreise von Wertpapieren mit niedrigerem Rating können durch Ungleichheiten bei Verkaufs- und Kaufaufträgen zwischen institutionellen Anlegern und Händlern beeinflusst werden. Neben dem Kredit- und Liquiditätsrisiko kann der Marktkurs von Wertpapieren mit niedrigerem Rating insbesondere durch gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen beeinträchtigt werden, wie z.B. die Vorschrift, dass bestimmte Kategorien von institutionellen Anlegern ihre unterhalb Investment Grade bewerteten Bestände veräußern müssen, oder Änderungen der Regelungen in Bezug auf Besteuerung oder Unternehmensumstrukturierungen.

Möglicherweise muss ein Fonds auch Bestände von Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade zu ungünstigen Preisen verkaufen, um Erträge für die Rücknahme von Anteilen zu erzielen.

Ein Ausfall der Zinszahlung eines Emittenten in Bezug auf Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade wirkt sich nachteilig auf einen Fonds aus, wenn der Fonds bereits eine Ausschüttung auf der Grundlage der an den Fonds fälligen und zu zahlenden Zinsen vorgenommen hat.

Der Anlageverwalter versucht, das Risiko von High-Yield-Anlagen abzuschwächen, indem er darauf achtet, Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade auszuwählen, deren Anlagerendite seiner Meinung nach den Fonds angemessen für das übernommene Anlagerisiko entschädigt, und den Fonds diversifiziert, um die nachteiligen Auswirkungen eines Ausfalls oder einer erheblichen Verringerung des Marktpreises von Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade für den Fonds zu minimieren. Der Anlageverwalter wird die Fonds aktiv verwalten und auf der Grundlage von Analysen wirtschaftlicher, finanzieller, und politischer Faktoren sowie der Bonität der Emittenten Wertpapiere für das Portfolio kaufen und verkaufen. Es kann nicht garantiert werden, dass es dem

Anlageverwalter gelingt, die mit einer Anlage in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade verbundenen Risiken zu vermeiden oder zu mindern.

Der Nettoertrag eines Fonds kann sich aufgrund von Änderungen der vorherrschenden Zinssätze auf dem Anleihenmarkt verringern oder erhöhen, wenn der Fonds Anleihen mit Erlösen aus zusätzlichen Nettoinvestitionen in den Fonds oder mit den Erlösen aus dem Verkauf anderer Portfolio-Wertpapiere des Fonds erwirbt.

Hoher Portfolioumschlag

Die Anlagestrategie eines Fonds kann mit dem Eingehen von Positionen für häufigen Handel als auch mit Anlagepositionen verbunden sein. Dadurch können der Portfolioumschlag und die Aufwendungen dieses Fonds für Maklerprovisionen deutlich über jenen von anderen Fonds vergleichbarer Größe liegen, die weniger häufig handeln.

Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie

Ein Fonds, der am indischen Markt investiert, erteilt eine ständige Anweisung an die Depotbank/Unterdepotbank, wonach alle auf Rupien lautenden Kapitalsummen und Gewinne in die Basiswährung des entsprechenden Fonds umgerechnet und aus Indien rückgeführt werden. Diese Beträge sind vorbehaltlich der Zahlung der anfallenden Steuern (Quellensteuer auf Zinserträge und Kapitalertragsteuer) und der Vorlage der Steuerberaterbescheinigung vollständig rückführbar. Obwohl die lokale Unterdepotbank in Indien von dem betreffenden Fonds ernannt wird, übernimmt die Verwahrstelle die Verantwortung für die lokale Unterdepotbank in Indien oder eine andere Unterdepotbank, die anstelle einer früheren Unterdepotbank ernannt wurde (aufgrund der Kündigung der Depotbanklizenz der früheren Unterdepotbank oder aus anderen Gründen, die mit der früheren Unterdepotbank vereinbart wurden). Der für die Umrechnung von auf Rupien lautenden Kapitalsummen und/oder Gewinnen in die Basiswährung des betreffenden Fonds und für die Rückführung aus Indien verwendete Wechselkurs wird auf der Grundlage der Marktkurse am Tag der Währungsumrechnung bestimmt. Bei einer Rücknahme von Anteilen liegt der Bewertungstag für den Anteilsinhaber, der die Anteile zurückgibt, mehrere Tage vor dem Umrechnungsdatum, sodass die verbleibenden Anteilsinhaber des Fonds dem Währungsrisiko und potenziellen Verlusten im Falle einer Wertminderung der Rupie zwischen dem Bewertungstag und dem Umrechnungsdatum ausgesetzt sind. Ein offizieller Wechselkurs wird von der Reserve Bank of India (RBI) an jedem Werktag veröffentlicht. Derzeit gibt es gemäß indischem Recht keine Verordnungen/Beschränkungen für ausländische institutionelle Investoren (Foreign Institutional Investors - FIIs)/Unterdepots, die die Rückführung von Geldern durch FIIs/Unterdepots einschränken. Anlagen von FIIs/Unterdepots in indischen Wertpapieren sind vollständig rückführbar. Die RBI hat die gleiche Behandlung auch auf ausländische Portfolioinvestoren ausgedehnt.

Anlagen in China

Bond Connect

Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect

Einige Fonds können ein Engagement in festverzinslichen Wertpapieren anstreben, die über Bond Connect auf dem CIBM gehandelt werden („Bond Connect-Wertpapiere). Bond Connect ist ein zwischen Hongkong und der VRC eingerichteter gegenseitiger Zugang zum Anleihemarkt, der vom China Foreign Exchange Trade System (CFETS) & National Interbank Funding Centre, China Central Depository & Clearing Co., Ltd, Shanghai Clearing House (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina“) und Hong Kong Exchanges and Clearing Limited und der Central

Moneymarkets Unit (CMU) (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Hongkong“) eingerichtet wurde. Berechtigte ausländische Anleger dürfen über eine grenzüberschreitende Plattform in Bond Connect-Wertpapiere investieren, wodurch ausländische institutionelle Anleger auf dem Anleihemarkt der VR China (Northbound Link) können. Der Northbound-Handel erfolgt gemäß dem derzeitigen Rahmenwerk für ausländische Beteiligungen auf dem CIBM.

Es wird keine Anlagequote für Northbound Trading geben.

Soweit die Anlagen eines Fonds in China über Bond Connect gehandelt werden, können solche Handelsgeschäfte zusätzlichen Risikofaktoren unterliegen.

Aufsichtsrechtliche Risiken: Die Regeln und Rechtsvorschriften für das Bond Connect-Programm sind relativ neu. Die Anwendung und Auslegung dieser Anlageverordnungen sind daher noch relativ unerprobt und es gibt keine Gewissheit darüber, wie sie angewendet werden, da die Behörden und Aufsichtsbehörden der VRC im Rahmen dieser Anlageverordnungen einen breiten Ermessensspielraum erhalten haben und es keinen Präzedenzfall und keine Gewissheit bezüglich der derzeitigen oder zukünftigen Ausübung dieses Ermessensspielraums gibt. Darüber hinaus kann nicht garantiert werden, dass die Regeln und Verordnungen für das Bond Connect-Programm in Zukunft nicht aufgehoben werden. Fonds, die in Bond Connect-Wertpapiere investieren, können aufgrund solcher Änderungen oder Aufhebungen beeinträchtigt werden.

Verwahr Risiken: Gemäß den aktuellen Rechtsvorschriften der VRC können zulässige ausländische Anleger, die in Bond Connect-Wertpapiere investieren möchten, dies über eine Offshore-Verwahrstelle tun, die von der Hong Kong Monetary Authority („HKMA“) („Offshore-Verwahrstelle“) zugelassen ist und die für die Kontoeröffnung bei der entsprechenden, von der PBOC zugelassenen Onshore-Verwahrstelle zuständig ist. Da die Kontoeröffnung für die Anlage auf dem CIBM-Markt über das Bond Connect-Programm durch eine Offshore-Verwahrstelle vorgenommen werden muss, unterliegt der entsprechende Fonds dem Ausfall- oder Fehlrisk aufseiten der Offshore-Verwahrstelle.

Handelsrisiken: Der Wertpapierhandel über das Bond Connect-Programm kann Clearing- und Abrechnungsrisiken unterliegen. Wenn die Clearingstelle der VR China ihrer Verpflichtung zur Lieferung von Wertpapieren/zur Zahlung nicht nachkommt, kann der Fonds möglicherweise seine Verluste nur mit Verzögerung oder nicht vollständig beitreiben.

Markt- und Liquiditätsrisiken: Die Marktvolatilität und ein möglicher Mangel an Liquidität aufgrund geringer Handelsvolumina bestimmter Schuldtitel können zu erheblichen Preisschwankungen von bestimmten auf dem CIBM gehandelten Schuldtiteln führen. Die Fonds, die am CIBM investieren, unterliegen daher Liquiditäts- und Volatilitätsrisiken und können beim Handel mit VRC-Anleihen Verluste erleiden. Zwischen den Geld- und Briefkursen solcher VRC-Anleihen kann eine große Spanne liegen. Dadurch entstehen für die betreffenden Fonds möglicherweise bedeutende Handels- und Veräußerungskosten und eventuell sogar Verluste beim Verkauf der Anlagen.

Anlagebeschränkungen: Anlagen über Bond Connect unterliegen keiner Quote. Wenn die zuständigen chinesischen Behörden jedoch die Kontoeröffnung oder den Handel über Bond Connect aussetzen, wird die Fähigkeit des betreffenden Fonds, am CIBM zu investieren, eingeschränkt, und der betreffende Fonds kann möglicherweise seine Anlagestrategie nicht effektiv verfolgen. Auch kann sich dies nachteilig auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken, da der betreffende Fonds eventuell gezwungen ist, seine CIBM-Bestände zu veräußern. Der betreffende Fonds kann dadurch auch erhebliche Verluste erleiden.

Risiko lokaler chinesischer Kreditratings: Bestimmte Fonds können in Wertpapiere investieren, deren Kreditrating von den lokalen chinesischen Ratingagenturen vergeben werden. Die Ratingkriterien und

die Ratingmethodik solcher Agenturen können jedoch von denen der meisten etablierten internationalen Kreditratingagenturen abweichen. Daher bieten solche Ratingsysteme möglicherweise keinen gleichwertigen Standard für Vergleiche mit Wertpapieren, die von internationalen Kreditratingagenturen bewertet wurden. Anleger sollten bei der Bezugnahme auf durch lokale chinesische Ratingagenturen vergebene Ratings vorsichtig sein und die vorstehend erwähnten Unterschiede bezüglich der Ratingkriterien beachten. Wenn auf Kreditratings basierende Bewertungen die Kreditqualität und die inhärenten Risiken eines Wertpapiers nicht widerspiegeln, können Anlegern Verluste entstehen, die möglicherweise größer sind, als ursprünglich vorgesehen.

Operationelles Risiko: Der Handel über Bond Connect wird über neu entwickelte Handelsplattformen und technische Systeme durchgeführt. Es kann nicht garantiert werden, dass solche Systeme ordnungsgemäß funktionieren oder fortlaufend den Änderungen und Entwicklungen des Marktes angepasst werden. Für den Fall, dass die maßgeblichen Systeme nicht ordnungsgemäß funktionieren, könnte die Handelstätigkeit über Bond Connect gestört werden. Daher kann die Fähigkeit eines Fonds, über Bond Connect zu handeln (und damit seine Anlagestrategie umzusetzen), beeinträchtigt werden. Darüber hinaus kann ein Fonds, der über Bond Connect auf dem CIBM investiert, Risiken von Verzögerungen unterliegen, die den Auftragsplatzierungs- und/oder Abwicklungssystemen innewohnen.

Wirtschaftlicher Eigentümer von Bond Connect-Wertpapieren

Die Bond Connect-Wertpapiere der Fonds werden nach der Abwicklung von Verwahrstellen als Clearing-Teilnehmer auf einem getrennten Anleger-Wertpapierkonto bei der Central Money Markets Unit (CMU) als Zentralverwahrer in Hongkong gehalten. Die CMU hält wiederum Bond Connect-Wertpapiere von all ihren Teilnehmern über ein auf den Namen der HKMA lautendes Sammel-Wertpapierkonto (Linkage-Wertpapierkonto) bei der China Central Depository & Clearing Co., Ltd und dem Shanghai Clearing House in der VR China. Da die CMU nur ein Nominee-Besitzer und nicht der wirtschaftliche Eigentümer von Bond Connect-Wertpapieren ist, sollten die Anleger in dem unwahrscheinlichen Fall, dass die CMU Gegenstand von Liquidationsverfahren in Hongkong wird, beachten, dass Bond Connect-Wertpapiere selbst gemäß den in der VRC geltenden Gesetzen nicht als Teil des allgemeinen Vermögens der CMU angesehen werden, das zur Verteilung an die Gläubiger zur Verfügung steht. Die CMU ist jedoch nicht dazu verpflichtet, rechtliche Schritte zu unternehmen oder Gerichtsverfahren einzuleiten, um Rechte im Namen von Anlegern in Bond Connect-Wertpapieren in der VRC durchzusetzen. Fonds, die über Bond Connect investieren und die Bond Connect-Wertpapiere über die CMU halten, sind wirtschaftliche Eigentümer der Vermögenswerte und können daher ihre Rechte ausschließlich über den Nominee ausüben.

Jedoch ist eine physische Verwahrung und Entnahme von Bond Connect-Wertpapieren im Rahmen der Northbound-Handelsgeschäfte für die Teilfonds nicht verfügbar. Darüber hinaus unterliegen die Eigentumsrechte oder anderen Rechte des Fonds und dessen Ansprüche auf Bond Connect-Wertpapiere (ob gesetzlich, billigkeitsrechtlich oder anderweitig) den geltenden Anforderungen, einschließlich Gesetzen bezüglich Anforderungen für die Offenlegung von Rechten oder Beschränkungen für den ausländischen Anleihenbesitz. Es ist ungewiss, ob im Falle von Streitigkeiten die chinesischen Gerichte die Eigentumsrechte der Anleger anerkennen würden, um ihnen die Klagebefugnis zur Einleitung rechtlicher Schritte gegen die chinesischen Rechtssubjekte zu erteilen.

Nicht durch den Investor Compensation Fund geschützt

Anleger sollten beachten, dass Handelsgeschäfte im Rahmen des Bond Connect-Programms weder vom Investor Compensation Fund von Hongkong noch vom China Securities Investor Protection Fund abgedeckt werden und die Anleger folglich keine Kompensation aus diesen Fonds erhalten. Der Investor Compensation Fund von Hongkong wurde eingerichtet, um Anlegern aller Nationalitäten, die

infolge des Ausfalls eines lizenzierten Vermittlers oder eines autorisierten Finanzinstituts in Zusammenhang mit börsengehandelten Produkten in Hongkong finanzielle Verluste erleiden, eine Kompensation zu zahlen. Beispiele für einen Ausfall sind Insolvenz, bei Konkurs oder Liquidation, Veruntreuung, Unterschlagung, Betrug oder Missbrauch.

Unterschiede bei Handelstagen und -zeiten

Aufgrund von unterschiedlichen Feiertagen in Hongkong und der VRC oder aus anderen Gründen, beispielsweise widrigen Wetterbedingungen, können die Handelstage und -zeiten auf den beiden Märkten CIBM und CMU verschieden sein.

Das Bond Connect-System ist daher nur an Tagen in Betrieb, an denen beide Märkte für den Handel geöffnet sind, und wenn die Banken auf beiden Märkten an den jeweiligen Abrechnungsterminen geöffnet sind. Daher kann es vorkommen, dass es an einem normalen Handelstag für die VRC-Märkte nicht möglich ist, Geschäfte mit Bond Connect-Wertpapieren in Hongkong zu tätigen.

Streichung von zulässigen Anleihen und Handelsbeschränkungen

Eine Anleihe kann aus unterschiedlichen Gründen aus dem Universum der für den Handel über Bond Connect qualifizierten Aktien gestrichen werden, und in diesem Fall kann die Aktie nur verkauft, jedoch nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Anlagestrategien des Anlageverwalters besitzen.

Handelskosten

Neben der Zahlung von Handelsgebühren und anderen Aufwendungen in Verbindung mit dem Handel mit Bond Connect-Wertpapieren sollten die Fonds, die Northbound-Handelsgeschäfte über Bond Connect tätigen, auch alle neuen Portfoliogeühren, Dividenden-Steuer und Steuern bezüglich Erträgen aus Übertragungen beachten, die von den relevanten Behörden festgelegt werden.

Währungsrisiken

Northbound-Anlagen von Fonds in Bond Connect-Wertpapieren werden in Renminbi (RMB) gehandelt und abgewickelt. Wenn ein Fonds eine Aktienklasse hält, die auf eine andere Landeswährung als RMB lautet, ist der Fonds dem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn er in ein RMB-Produkt investiert, da die Landeswährung in RMB umgerechnet werden muss. Bei der Umrechnung entstehen dem Fonds auch Währungsumrechnungskosten. Selbst wenn der Preis des RMB-Vermögenswerts beim Kauf und bei der Rückgabe bzw. dem Verkauf durch den Fonds gleich bleibt, entsteht dem Fonds dennoch bei der Umrechnung des Rücknahme- bzw. Verkaufserlöses in die Landeswährung ein Verlust, wenn der Wert des RMB gesunken ist.

Risiko des Ausfalls der CMU

Wenn die CMU ihre Verpflichtungen nicht oder verspätet erfüllt, kann dies zu einem Fehlschlagen der Abwicklung oder zu einem Verlust von Bond Connect-Wertpapieren und/oder Geldern in Verbindung mit diesen führen und der Fonds und seine Anleger können infolgedessen Verluste erleiden. Weder die Fonds noch der Anlageverwalter sind für solche Verluste verantwortlich oder haftbar.

Steuerrisiken in der VRC in Verbindung mit Bond Connect-Wertpapieren

Sofern keine spezielle Befreiung oder Ermäßigung möglich ist, unterliegen Unternehmen, die nicht in der VRC steuerlich ansässig sind und keine ständige Niederlassung oder Geschäftsstelle in der VRC haben, der Körperschaftsteuer auf Quellensteuerbasis mit einem Satz von im Allgemeinen 10% auf

passive Einkünfte aus der VRC, sofern sie nicht gemäß spezieller VRC-Steuerrundschreiben oder einschlägiger Doppelbesteuerungsabkommen von der Steuer befreit sind oder der Steuersatz ermäßigt ist. Zinsen aus Staatsanleihen, die vom zuständigen Finanzierungsbüro des Staatsrates ausgegeben werden, bzw. aus Anleihen von Kommunalregierungen, die durch den Staatsrat genehmigt wurden, sind von der VRC-Körperschaftssteuer ausgenommen. Gemäß Caishui 2018 Nr. 108 wurde außerdem am 22. November 2018 eine dreijährige Körperschaftsbefreiung für Anleihezinserträge, die ausländische institutionelle Anleger aus Anlagen an den Anleihemärkten der VR China erzielen, für den Zeitraum vom 7. November 2018 bis 6. November 2021 bestätigt.

Derzeit gibt es keine spezifischen Regeln für die Besteuerung von Kapitalerträgen, die von ausländischen Anlegern mit dem Handel von Schuldtiteln der VRC (einschließlich über Bond Connect gehandelte VRC-Schuldtitel) erzielt werden. Auf der Grundlage mündlicher Aussagen seitens der chinesischen Steuerbehörden gelten solche Gewinne als nicht in der VR China angefallene Erträge und wären daher von der VRC-Quellensteuer befreit. Es gibt jedoch keine schriftlichen, von den VRC-Steuerbehörden veröffentlichten Steuerregelungen, um diese Auslegung zu untermauern. In der Praxis wurde von den chinesischen Steuerbehörden keine VRC-Quellensteuer auf Kapitalerträge erhoben, die ausländische Anleger aus dem Handel mit Schuldtiteln erzielt haben.

Gemäß Caishui 2016 Nr. 36 unterliegen aus dem Handel mit marktfähigen Wertpapieren realisierte Gewinne und Zinserträge im Allgemeinen einer Umsatzsteuer von 6%, es sei denn, es liegt eine ausdrückliche Befreiung nach den geltenden Gesetzen und Vorschriften vor. Wenn Umsatzsteuer erhoben wird, können noch weitere lokale Zusatzsteuern bis zu 12% zum Tragen kommen. Gemäß Caishui 2016 Nr. 70 sind Gewinne, die von anerkannten ausländischen Anlegern beim Handel mit auf RMB lautenden Schuldtiteln auf dem inländischen Anleihemarkt der VR China erzielt werden, von der Mehrwertsteuer befreit. Nach der derzeitigen Mehrwertsteuerregelung sind Zinsen, die ausländische Anleger aus Staatsanleihen und Anleihen lokaler Regierungen erhalten, ebenfalls von der Mehrwertsteuer befreit. Gemäß Caishui 2018 Nr. 108 sind Zinsen, die ausländische institutionelle Anleger aus Anlagen in Anleihen am Rentenmarkt der VR China erzielen, vom 7. November 2018 bis 6. November 2021 von der Mehrwertsteuer befreit.

Anleger sollten sich hinsichtlich ihrer eigenen steuerlichen Lage im Zusammenhang mit Investitionen in einen Fonds mit über Bond Connect in China gehandelten Anlagen beraten lassen.

Stock Connect

Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect.

Einige der Fonds können über Stock Connect ein Engagement in Aktien anstreben, die von an chinesischen Börsen notierten Unternehmen begeben werden. Stock Connect ist ein Programm zum gegenseitigen Marktzugang, über das nicht in der VRC ansässige Anleger mit ausgewählten Wertpapiere handeln können, die an einer Börse in der VR China, derzeit der Shanghai Stock Exchange („SSE“) und der Shenzhen Stock Exchange („SZSE“), notiert sind, wobei der Handel über eine von der Hong Kong Stock Exchange („SEHK“) organisierte Plattform durch einen Broker in Hongkong erfolgt. Inländische Investoren in der VR China können über eine von einer Börse in der VR China, derzeit der SSE und der SZSE, eingerichteten Plattform mit ausgewählten, an der SEHK notierten Wertpapieren handeln.

Chinesische A-Aktien, auf die über Stock Connect zugegriffen wird, werden im Folgenden als „Stock Connect-Aktien“ bezeichnet.

Im Rahmen des Stock-Connect-Programms können Anleger in Hongkong und auf dem chinesischen Festland über die Börsen und Clearingstellen in beiden Rechtsordnungen Aktien handeln und

abrechnen, die an dem jeweils anderen Markt notiert sind. Stock Connect unterliegt Quotenbeschränkungen, die die Fähigkeit eines Fonds zur termingerechten Durchführung von Handelsgeschäften über Stock Connect einschränken können. Dies kann die Fähigkeit dieses Fonds zur effektiven Umsetzung seiner Anlagestrategie beeinträchtigen. Derzeit umfasst der Umfang von Stock Connect alle Aktien des SSE 180 Index, des SSE 380 Index, des SZSE Component Index, des SZSE Small/Mid Cap Innovation Index (mit Marktkapitalisierungen von 6 Mrd. RMB oder höher) sowie alle chinesischen A-Aktien, die zugleich an der SSE oder der SZSE und der SEHK notiert sind, ausgenommen notierte Aktien, die nicht in RMB gehandelt werden, die im „Risk Alert Board“ enthalten sind oder bei denen die Aufhebung der Börsenzulassung vorgesehen ist. Anleger werden darauf hingewiesen, dass ein Wertpapier aus dem Universum von Stock Connect wie im Folgenden dargelegt gestrichen werden kann. Dies kann die Fähigkeit des Fonds zur Erreichung seines Anlageziels beeinträchtigen, beispielsweise wenn der Anlageverwalter ein Wertpapier kaufen möchte, das aus dem Universum von Stock Connect gestrichen wurde.

Im Rahmen von Stock Connect unterliegen mit chinesischen A-Aktien notierte Unternehmen und der Handel mit chinesischen A-Aktien den Marktregeln und Offenlegungsanforderungen des Marktes für chinesische A-Aktien. Änderungen der Gesetze, Verordnungen und Richtlinien des Marktes für chinesische A-Aktien oder der Regeln in Zusammenhang mit Stock Connect können sich auf die Anteilspreise auswirken. Zudem gelten für chinesische A-Aktien Beschränkungen hinsichtlich des ausländischen Aktienbesitzes.

Infolge seiner Beteiligung an den chinesischen A-Aktien wird der Anlageverwalter Beschränkungen für den Handel (einschließlich einer Beschränkung bezüglich der Einbehaltung von Erlösen) mit chinesischen A-Aktien unterliegen. Der Anlageverwalter ist allein für die Erfüllung aller Benachrichtigungs-, Berichts- und relevanten Anforderungen in Verbindung mit seinen Beteiligungen an chinesischen A-Aktien verantwortlich.

Gemäß den derzeit auf dem chinesischen Festland geltenden Regeln muss ein Anleger, sobald er bis zu 5% der Anteile eines entweder an der SSE oder der SZSE notierten Unternehmens hält, seine Beteiligung innerhalb von drei Werktagen offenlegen und kann während dieses Zeitraums nicht mit den Anteilen dieses Unternehmens handeln. Danach muss der Anleger jedes Mal außerdem innerhalb von drei Werktagen angeben, wenn eine Änderung seines Aktienbesitzes 5% erreicht. Ab dem Tag, an dem die Offenlegungspflicht zum Tragen kommt, bis zwei Werktage nach der Offenlegung darf der Anleger nicht mit den Anteilen dieses Unternehmens handeln. Ausländische Anleger, die über Stock Connect chinesische A-Aktien halten, sind folgenden Beschränkungen unterworfen: (i) Aktien, die von einem einzelnen ausländischen Anleger gehalten werden, der in ein börsennotiertes Unternehmen investiert, dürfen 10% der insgesamt ausgegebenen Aktien dieses börsennotierten Unternehmens nicht überschreiten; und (ii) die gesamten Aktien, die von allen ausländischen Anlegern (d.h. Anleger aus Hongkong und dem Ausland) gehalten werden, die Anlagen in ein börsennotiertes Unternehmen tätigen, dürfen 30% der insgesamt ausgegebenen Aktien dieses börsennotierten Unternehmens nicht überschreiten. Wenn der ausländische Gesamtaktienbesitz die Grenze von 30% überschreitet, sind die ausländischen Anleger verpflichtet, ihre Positionen in Bezug auf den überhöhten Aktienbesitz nach dem Last-In-First-Out-Verfahren innerhalb von fünf Handelstagen glattzustellen.

Der Wertpapierhandel über Stock Connect kann Clearing- und Abrechnungsrisiken unterliegen. Wenn die Clearingstelle der VR China ihrer Verpflichtung zur Lieferung von Wertpapieren/zur Zahlung nicht nachkommt, kann der Fonds möglicherweise seine Verluste nur mit Verzögerung oder nicht vollständig beitreiben.

Gemäß den bestehenden Praktiken auf dem chinesischen Festland kann der Fonds als wirtschaftlicher Eigentümer von chinesischen A-Aktien, die über Stock Connect gehandelt werden, keine Stellvertreter zur Teilnahme an Versammlungen der Anteilsinhaber an seiner Stelle ernennen.

Wirtschaftlicher Eigentümer der Stock Connect-Aktien.

Stock Connect umfasst derzeit eine Northbound-Verbindung, über die Anleger aus Hongkong und aus dem Ausland, wie z.B. die Gesellschaft, Stock Connect-Aktien kaufen und halten können, und eine Southbound-Verbindung, über die Anleger vom chinesischen Festland an der SEHK notierte Aktien kaufen und halten können. Die Gesellschaft handelt Stock Connect-Aktien über ihren Broker, der mit der Unterverwahrstelle der Gesellschaft verbunden ist. Diese ist ein SEHK-Börsenteilnehmer. Diese Stock Connect-Aktien werden nach der Abwicklung von Maklern oder Verwahrstellen als Clearing-Teilnehmer in Konten im Hong Kong Central Clearing and Settlement System („CCASS“) gehalten, das von der Hong Kong Securities and Clearing Corporation Limited („HKSCC“) als Sammelverwahrstelle in Hongkong und Nominee-Inhaber unterhalten wird. Die HKSCC hält wiederum Stock Connect-Aktien von allen ihren Teilnehmern über ein Sammel-Wertpapierkonto mit einem einzigen Nominee, das auf seinen Namen bei ChinaClear, dem Zentralverwahrer auf dem chinesischen Festland, registriert ist.

Da die HKSCC nur ein Nominee-Besitzer und nicht der wirtschaftliche Eigentümer von Stock Connect-Aktien ist, sollten die Anleger in dem unwahrscheinlichen Fall, dass die HKSCC Gegenstand von Liquidationsverfahren in Hongkong wird, beachten, dass Stock Connect-Aktien selbst gemäß den auf dem chinesischen Festland geltenden Gesetzen nicht als Teil des allgemeinen Vermögens der HKSCC angesehen werden, das zur Verteilung an die Gläubiger zur Verfügung steht. Die HKSCC ist jedoch nicht dazu verpflichtet, rechtliche Schritte zu unternehmen oder Gerichtsverfahren einzuleiten, um Rechte im Namen von Anlegern in Stock Connect-Aktien auf dem chinesischen Festland durchzusetzen. Ausländische Anleger, wie die betreffenden Fonds der Gesellschaft, die über Stock Connect investieren und die Stock Connect-Aktien über die HKSCC halten, sind die wirtschaftlichen Eigentümer der Vermögenswerte und können ihre Rechte daher nur über den Nominee ausüben.

Kein Schutz durch den Investor Compensation Fund

Anleger sollten beachten, dass Northbound- oder Southbound-Handelsgeschäfte im Rahmen von Stock Connect weder vom Investor Compensation Fund von Hongkong noch vom China Securities Investor Protection Fund abgedeckt werden und die Anleger folglich keine Entschädigung aus diesen Fonds erhalten.

Der Investor Compensation Fund von Hongkong wurde eingerichtet, um Anlegern aller Nationalitäten, die infolge des Ausfalls eines lizenzierten Vermittlers oder eines autorisierten Finanzinstituts in Zusammenhang mit börsengehandelten Produkten in Hongkong finanzielle Verluste erleiden, eine Entschädigung zu zahlen. Beispiele für einen Ausfall sind Insolvenz, Konkurs oder Liquidation, Veruntreuung, Unterschlagung, Betrug oder Missbrauch.

Aufgebrauchte Quoten

Wenn die tägliche Quote aufgebraucht wurde, wird die Annahme der entsprechenden Kaufaufträge ebenfalls unmittelbar ausgesetzt und es werden für den Rest des Tages keine weiteren Kaufaufträge angenommen. Das Aufbrauchen der täglichen Quote wirkt sich nicht auf Kaufaufträge aus, die bereits angenommen wurden, und Verkaufsaufträge werden weiterhin angenommen.

Unterschiede bei Handelstagen und -zeiten

Aufgrund von unterschiedlichen Feiertagen in Hongkong und auf dem chinesischen Festland oder aus anderen Gründen, wie schlechten Wetterbedingungen, können die Handelstage und -zeiten an den Märkten in Hongkong und Festlandchina unterschiedlich sein. Stock Connect ist nur an Tagen in Betrieb, an denen beide Märkte für den Handel geöffnet sind, und wenn die Banken an beiden Märkten

an den jeweiligen Abrechnungsterminen geöffnet sind. Daher kann es vorkommen, dass es an einem normalen Handelstag für den Markt auf dem chinesischen Festland nicht möglich ist, Geschäfte mit chinesischen A-Aktien in Hongkong zu tätigen. Während der Zeit, in der Stock Connect nicht handelt, besteht das Risiko von Kursschwankungen bei chinesischen A-Aktien.

Streichung von qualifizierten Aktien und Handelsbeschränkungen

Eine Aktie kann aus unterschiedlichen Gründen aus dem Universum der für den Handel über Stock Connect qualifizierten Aktien gestrichen werden, und in diesem Fall kann die Aktie nur verkauft, jedoch nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Anlagestrategien des Anlageverwalters haben.

Im Rahmen von Stock Connect kann der Anlageverwalter chinesische A-Aktien nur verkaufen, jedoch nicht mehr kaufen, wenn: (i) die chinesische A-Aktie anschließend nicht mehr in den relevanten Indizes vertreten ist; (ii) für die chinesische A-Aktie anschließend eine Risikowarnung besteht; und/oder (iii) die der chinesischen A-Aktie entsprechende H-Aktie anschließend nicht mehr an der SEHK gehandelt wird; und/oder (iv) nur in Bezug auf SZSE-Aktien, solche Aktien, die nach einer späteren periodischen Überprüfung eine Marktkapitalisierung von weniger als 6 Mrd. RMB aufweisen. Anleger sollten auch beachten, dass für chinesische A-Aktien Kursschwankungslimits gelten können.

Handelskosten

Neben der Zahlung von Handels- und Stempelgebühren in Verbindung mit dem Handel mit chinesischen A-Aktien können die Fonds, die Stock Connect-Aktien über Stock Connect tätigen, auch neuen Portfoliogeühren, Dividendensteuern und Steuern bezüglich Erträgen aus Aktienübertragungen unterliegen, die von den relevanten Behörden festgelegt werden.

Risiko des Ausfalls von ChinaClear

ChinaClear hat ein Rahmenwerk und Maßnahmen für das Risikomanagement eingerichtet, die von der China Securities Regulatory Commission („CSRC“) genehmigt wurden und beaufsichtigt werden. Gemäß den allgemeinen Bestimmungen des CCASS wird bei einem Ausfall von China Clear (als zentrale Host-Gegenpartei) die HKSCC nach Treu und Glauben die Wiedererlangung der ausstehenden Stock Connect-Wertpapiere und -Gelder von ChinaClear über die zur Verfügung stehenden rechtlichen Kanäle und ggf. durch den Liquidationsprozess von ChinaClear anstreben.

Die HKSCC wird im Gegenzug die wiedererlangten Stock Connect-Wertpapiere und/oder -Gelder anteilmäßig an die Clearing-Teilnehmer verteilen, wie von den relevanten Stock Connect-Behörden vorgeschrieben. Obwohl die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von ChinaClear als sehr gering betrachtet wird, sollte sich der entsprechende Fonds dieser Regelung und dieses potenziellen Risikos bewusst sein, bevor er Stock Connect-Aktien handelt.

Risiko des Ausfalls der HKSCC

Wenn die HKSCC ihre Verpflichtungen nicht oder verspätet erfüllt, kann dies zu einem Fehlschlagen der Abwicklung oder zu einem Verlust von Stock Connect-Wertpapieren und/oder Geldern in Verbindung mit diesen führen und die Gesellschaft und ihre Anleger können infolgedessen Verluste erleiden. Weder die Gesellschaft noch der Anlageverwalter sind für solche Verluste verantwortlich oder haftbar.

Eigentum an Stock Connect-Aktien

Stock Connect-Aktien sind unverbrieft und werden von der HKSCC für ihre Kontoinhaber gehalten. Eine physische Verwahrung und Entnahme von Stock Connect-Aktien ist im Rahmen der Northbound-Handelsgeschäfte für einen Fonds momentan nicht verfügbar.

Die Eigentumsrechte oder anderen Rechte an und Ansprüche auf Stock Connect-Aktien (ob gesetzlich, billigkeitsrechtlich oder anderweitig) unterliegen den anwendbaren Anforderungen, einschließlich Gesetzen bezüglich Anforderungen für die Offenlegung von Rechten oder Beschränkungen für den ausländischen Aktienbesitz. Es ist ungewiss, ob im Falle von Streitigkeiten die chinesischen Gerichte die Eigentumsrechte der Anleger anerkennen würden, um ihnen die Klagebefugnis zur Einleitung rechtlicher Schritte gegen die chinesischen Rechtssubjekte zu erteilen. Dies ist ein komplexes Rechtsgebiet, und die Anleger sollten professionellen Rat von unabhängiger Stelle einholen.

Die obigen Angaben zeigen möglicherweise nicht alle mit Stock Connect verbundenen Risiken auf und die oben erwähnten Gesetze, Regeln und Verordnungen können Änderungen unterliegen.

Steuerliche Faktoren im Zusammenhang mit Stock Connect

Sofern keine spezielle Befreiung oder Ermäßigung möglich ist, unterliegen Unternehmen, die nicht in der VRC steuerlich ansässig sind und keine ständige Niederlassung oder Geschäftsstelle in der VRC haben, der Körperschaftsteuer auf Quellensteuerbasis mit einem Satz von im Allgemeinen 10% auf passive Einkünfte aus der VRC, es sei denn, es besteht gemäß spezifischer VRC-Steuerrundschreiben oder einschlägiger Doppelbesteuerungsabkommen eine Befreiung oder Ermäßigung; daher unterliegen Dividenden aus A-Aktien, die über Stock Connect gehandelt werden, einer Quellensteuer von 10% in der VRC. Gemäß Caishui 2014 Nr. 81 und Caishui 2016 Nr. 127 der chinesischen Steuerbehörden (die „Mitteilungen“) sind jedoch Kapitalgewinne, die ausländische Anleger mit dem Handel chinesischer A-Aktien über Stock Connect erzielen, vorübergehend und ohne Angabe eines Ablaufdatums von der Körperschaftsteuer befreit. Diese Mitteilungen und andere lokale Steuergesetze können jederzeit und ggf. rückwirkend geändert oder zurückgezogen werden, was sich auf den Nettoinventarwert der Fonds auswirken kann.

Gemäß Caishui 2016 Nr. 36 und Caishui 2016 Nr. 127 sind Kapitalerträge, die ausländische Anleger über Stock Connect erzielen, von der Umsatzsteuer („USt.“) befreit. Dividendenerträge oder Gewinnausschüttungen aus VRC-Aktien fallen nicht in den Rahmen der umsatzsteuerpflichtigen Einkünfte.

Anleger sollten sich hinsichtlich ihrer eigenen steuerlichen Lage im Zusammenhang mit Investitionen in einen Fonds mit über Stock Connect in China gehandelten Anlagen beraten lassen.

Investitionen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen

Ein Fonds kann in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen. Durch die Anlage in dem betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen trägt ein Anleger indirekt die Gebühren und Aufwendungen, die von den zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen erhoben werden, zusätzlich zu den direkten Gebühren und Auslagen des Fonds. Die Bewertung von Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts pro Anteil, der von dem betreffenden Anlageorganismus veröffentlicht wird; der letzten von dem betreffenden Anlageorganismus veröffentlichten Geldkurse, oder, falls der Anlageorganismus an einem Markt notiert ist, der letzten Marktkurse, wie im Abschnitt **Ausgabe- und Rücknahmepreise/Berechnung des Nettoinventarwerts/ Bewertung von Vermögenswerten** beschrieben. Die Fonds, die in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, unterliegen

möglicherweise dem Risiko, dass (i) die Bewertungen des Fonds eventuell nicht den tatsächlichen Wert der zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen zu einem bestimmten Zeitpunkt widerspiegeln, was zu erheblichen Verlusten oder ungenauen Preisfestsetzungen für den Fonds führen könnte, und/oder (ii) die Bewertung eventuell zum relevanten Bewertungszeitpunkt für den Fonds nicht verfügbar ist. Unter diesen Umständen kann der Anlageverwalter mit Zustimmung der Verwahrstelle den Wert einer solchen Anlage anpassen oder eine andere Bewertungsmethode zulassen, wenn eine solche Anpassung oder andere Bewertungsmethode nach Ansicht des Anlageverwalters erforderlich ist, um den Wert des zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen besser widerzuspiegeln.

Anlagen in Indien mit einer FPI-Lizenz

Wenn ein Fonds in indische Wertpapiere investiert, unterliegt er bestimmten gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen in Indien. Ausländische Investitionen in Wertpapiere, die von indischen Unternehmen ausgegeben werden, sind durch den Foreign Exchange Management Act, 1999 („FEMA“) und die Reserve Bank of India („RBI“) geregelt. Gemäß den im Rahmen des FEMA verabschiedeten Foreign Exchange Management (Transfer or Issue of Security by a Person Resident outside India) Regulations, 2017 (die „Wertpapierverordnungen“) stehen Personen mit Wohnsitz außerhalb Indiens („Gebietsfremde“), wie der Gesellschaft und ihren Fonds, verschiedene Wege zur Verfügung, um Anlagen in Wertpapieren indischer Unternehmen zu tätigen. Jede von einem Gebietsfremden getätigte Anlage unterliegt den entsprechenden Zugangskanälen, Sektorobergrenzen bzw. Anlagegrenzen und den damit verbundenen Bedingungen für diese Anlage, wie in den Wertpapierverordnungen festgelegt. Ein Gebietsfremder kann im Rahmen des Foreign Direct Investment Regimes, des Foreign Portfolio Investment Regimes und des Foreign Venture Capital Investor Regimes in ein indisches Unternehmen investieren.

Die SEBI (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2019 („FPI-Verordnungen“) wurden vom Securities and Exchange Board of India („SEBI“) am 23. September 2019 bekanntgegeben. Ein ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor - „FPI“) wurde definiert als eine Person, welche die in Regulation 4 der FPI-Verordnungen vorgeschriebenen Zulassungskriterien erfüllt und gemäß Kapitel II der FPI-Verordnungen registriert ist. Die FPIs werden in zwei Kategorien - Kategorie I und Kategorie II - eingeteilt, die in den FPI-Verordnungen definiert sind. Eine Einrichtung, die als FPI eingetragen werden möchte, muss an den maßgeblichen Verwahrungsteilnehmer (Depository Participant) in einer gemäß den FPI-Verordnungen vorgeschriebenen Form einen Antrag für eine der oben genannten Kategorien stellen. Ein FPI muss bestimmte Bedingungen erfüllen, um für eine Registrierung in Frage zu kommen, darunter eine gute Erfolgsbilanz, Fachkompetenz und verschiedene Kriterien im Zusammenhang mit dem Aufenthaltsstatus. Eine einmal erteilte FPI-Registrierung ist dauerhaft, es sei denn, sie wird vom SEBI storniert oder ausgesetzt oder vom FPI aufgegeben. Die FPIs sind gemäß den Bedingungen der von ihnen zum Zeitpunkt der Registrierung abgegebenen Zusagen und Erklärungen verpflichtet, den SEBI bzw. den maßgeblichen Verwahrungsteilnehmer unverzüglich über jede Änderung der im Registrierungsantrag gemachten Angaben zu informieren. Wenn FPIs die einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften sowie die FPI-Verordnungen nicht einhalten, kann dies unter anderem die Verhängung von Sanktionen und die Aussetzung oder Stornierung der Registrierungsurkunde zur Folge haben.

Gemäß den FPI-Verordnungen ist es FPIs grundsätzlich erlaubt, ohne vorherige Genehmigung der RBI oder des SEBI in indische Wertpapiere zu investieren. Die gesamten ausstehenden Anlagen dürfen jedoch die von SEBI und RBI vorgeschriebenen FPI-Anlagegrenzen, die von Zeit zu Zeit überarbeitet werden können (die „FPI-Anlagegrenzen“), nicht überschreiten. Daher unterliegen die Anlagen des maßgeblichen Fonds in solchen Instrumenten in Indien den Beschränkungen, die der SEBI von Zeit zu Zeit bekanntgeben kann. Die Variabilität dieser FPI-Anlagegrenzen kann ein Risiko für einen Fonds darstellen.

Der Anlageverwalter wird die Anlagen des maßgeblichen Fonds überwachen, um sicherzustellen, dass die FPI-Anlagegrenzen nicht überschritten werden. Gemäß den Auflagen von SEBI und RBI ist die von der Verwahrstelle in Indien ernannte Unterdepotbank ebenfalls verpflichtet, darauf zu achten, dass die Anlagen des maßgeblichen Fonds nicht die FPI-Anlagegrenzen erreichen.

Anlagen in Russland

Wenn ein Fonds in Russland investiert, sollten Anleger beachten, dass Russland im Vergleich zu Industrieländern schlechtere Standards in Bezug auf Corporate Governance, Wirtschaftsprüfung und Finanzberichterstattung aufweist. Dies könnte einen weniger fundierten Einblick in die Finanzlage, die operativen Ergebnisse und die Cashflows von Unternehmen zur Folge haben, in die der Fonds investiert. Dementsprechend genießen Anleger, die in russische Unternehmen investieren, nicht den gleichen Anlegerschutz wie in höher entwickelten Ländern.

Rechtliches Risiko

Die Bedingungen von Derivaten, Pensionsgeschäften, umgekehrten Pensionsgeschäften, Buy-Sell-Back- und Sell-Buy-Back-Geschäften und Wertpapierleihgeschäften werden in der Regel durch Verhandlungen zwischen den Vertragsparteien festgelegt. Dies bietet zwar mehr Flexibilität, doch können diese Geschäfte ein größeres rechtliches Risiko beinhalten als börsengehandelte Instrumente, die standardisiert sind, da ein Verlustrisiko besteht, wenn das Geschäft als nicht rechtskräftig erachtet oder nicht korrekt dokumentiert wird. Es kann auch ein Risiko bestehen, dass sich die Parteien der Vereinbarung über die korrekte Auslegung ihrer Bedingungen nicht einig sind. Wenn ein solcher Konflikt eintritt, veranlassen die Kosten und die Unwägbarkeit eines Rechtsstreits für die Durchsetzung seiner vertraglichen Rechte den Fonds eventuell dazu, sich gegen eine Durchsetzung der Ansprüche aus der Vereinbarung zu entscheiden. Der Fonds geht daher das Risiko ein, dass seine geschuldeten Zahlungen ausfallen und dass diese Zahlungen verspätet erfolgen oder erst erfolgen, nachdem dem Fonds Prozesskosten entstanden sind. Darüber hinaus können rechtliche, steuerliche und regulatorische Änderungen eintreten, die sich negativ auf die Fonds auswirken können. Das regulatorische und steuerliche Umfeld für diese Art von Transaktionen entwickelt sich weiter, und Änderungen der Regulierung oder Besteuerung können den Wert solcher von den Fonds eingegangener Transaktionen und die Fähigkeit der Fonds, ihre Handelsstrategien zu verfolgen, beeinträchtigen.

LIBOR-Umstellung und damit verbundenes Risiko

Ein Fonds kann in Schuldtitel, Derivate oder andere Finanzinstrument investieren, die den London Interbank Offered Rate bzw. „LIBOR“ als „Benchmark“ oder „Referenzsatz“ für verschiedene Zinssatzberechnungen verwenden. Die Financial Conduct Authority des Vereinigten Königreichs (die „FCA“), die den LIBOR reguliert, hat bekannt gegeben, dass die Veröffentlichung bestimmter LIBOR-Benchmarks Ende 2021 eingestellt wird. Obwohl die häufig verwendeten LIBOR-Sätze bis Juni 2023 veröffentlicht werden sollen, wird den Banken dringend empfohlen, ab Ende 2021 keine Verträge mit Kontrahenten mehr zu schließen, die sich auf den LIBOR beziehen. Obwohl Finanzaufsichtsbehörden und brancheninterne Arbeitsgruppen alternative Referenzzinssätze vorgeschlagen haben, wie z.B. den European Interbank Offer Rate, den Sterling Overnight Interbank Average Rate und den Secured Overnight Financing Rate, gibt es keinen weltweiten Konsens über alternative Zinssätze. Der Prozess zur Änderung bestehender Verträge oder Instrumente, um den LIBOR abzulösen, hat begonnen, ist aber noch nicht abgeschlossen. Die Abschaffung des LIBOR, Änderungen an anderen Referenzsätzen oder andere Änderungen oder Reformen bei der Festlegung oder Überwachung von Referenzsätzen könnten sich negativ auf den Markt für oder den Wert von Wertpapieren oder Zahlungen auswirken, die an diese Referenzsätze gebunden sind, was die Wertentwicklung und/oder den Nettoinventarwert eines Fonds beeinträchtigen kann. Auch bestehen weiterhin Ungewissheit und Risiken hinsichtlich der

Bereitschaft und Fähigkeit von Emittenten und Kreditgebern, die geänderten Bestimmungen in neue und bestehende Verträge oder Instrumente aufzunehmen. Folglich kann die Umstellung vom LIBOR auf andere Referenzsätze zu erhöhter Volatilität und Illiquidität auf den Märkten führen, die an den LIBOR gebunden sind, sowie zu Wertschwankungen von LIBOR-bezogenen Anlagen oder Anlagen in Emittenten, die den LIBOR verwenden, größeren Schwierigkeiten bei der Kreditaufnahme oder Refinanzierung und einer verminderten Wirksamkeit von Absicherungsstrategien, was sich möglicherweise negativ auf die Wertentwicklung eines Fonds auswirkt. Darüber hinaus können sich die mit der erwarteten Einstellung des LIBOR und der Umstellung verbundenen Risiken verschärfen, wenn die für einen geordneten Übergang zu einem alternativen Referenzsatz erforderlichen Prozesse nicht rechtzeitig abgeschlossen werden. Da sich die Zweckmäßigkeit des LIBOR als Benchmark während der Übergangszeit verschlechtern könnte, könnten diese Effekte bereits vor Ende 2021 auftreten.

Liquidität

Die Liquidität ist ein Indikator dafür, wie leicht eine Anlage in Bargeld umgewandelt werden kann. Eine Anlage kann weniger liquide sein, wenn sie nicht in großem Umfang gehandelt wird oder wenn Beschränkungen durch die Börse, an der der Handel stattfindet, oder durch den Emittenten bestehen. Der Verkauf von schwach gehandelten oder illiquiden Anlagen ist eventuell nur mit erheblichen Abschlägen oder mit Abschlägen auf die Werte, zu denen ein Fonds sie verbucht, möglich. Ungünstige Marktbedingungen aufgrund von Ereignissen höherer Gewalt (wie in diesem Prospekt definiert) können sich auch auf die Liquidität einer Anlage auswirken, da die Marktvolatilität, die Unterbrechungen und Schließungen des Börsenhandels sowie andere Störungen der Märkte und des Marktbetriebs zunehmen. Diese können sich auf die Fähigkeit des Fonds auswirken, bestimmte Wertpapiere zu verkaufen und/oder Rücknahmen abzuschließen. Wenn ein Fonds gezwungen ist, schwach gehandelte oder illiquide Wertpapiere zu verkaufen, um Rücknahmeanträge und/oder sein laufendes Ziel zu erfüllen, können solche Verkäufe zu einer Verringerung des Fonds-Nettoinventarwerts führen.

Darlehen

Eine Anlage in Senior Secured Loans kann in Form von Darlehensbeteiligungen oder der Abtretung aller oder eines Teils der Darlehen von Dritten erfolgen. Beteiligungen und Abtretungen bringen zusätzliche Risiken mit sich, darunter das Risiko der Nichtzahlung von Kapital und Zinsen durch den Darlehensnehmer, das Risiko, dass Kreditsicherheiten wertgemindert werden, und, insbesondere wenn sich der Kreditnehmer in einer finanziellen Notlage befindet, das Risiko, dass der Anleger möglicherweise weniger als den vollen Wert für die verkauften Darlehensbeteiligungen erhält, da die Senior Secured Loans illiquide geworden sind. Käufer von Senior Secured Loans sind in Bezug auf Zins- und Tilgungszahlungen in erster Linie von der Kreditwürdigkeit des Darlehensnehmers abhängig. Wenn keine planmäßigen Zins- oder Tilgungszahlungen vorgenommen werden, kann dies den Wert des Instruments beeinträchtigen.

Beteiligungen an Senior Secured Loans unterliegen zudem zusätzlichen Liquiditätsrisiken. Senior Secured Loans sind derzeit nicht an einer Wertpapierbörse oder einem automatischen Notierungssystem notiert, sondern werden von Banken und anderen institutionellen Anlegern gehandelt, die an einer Kreditsyndizierung beteiligt sind. Infolgedessen unterliegen die Sekundärmärkte eventuell einer unregelmäßigen Handelsaktivität, breiten Geld-Briefspannen und langen Abrechnungsfristen. Daher kann der Fonds Schwierigkeiten haben, die Abtretungen oder Beteiligungen bei Eintreten eines wirtschaftlichen Ereignisses (wenn sich zum Beispiel die Kreditwürdigkeit des Darlehensnehmers verschlechtert) zu veräußern. Dies kann zu einem Verlust führen. In solchen Marktsituationen ist es möglicherweise schwieriger, den Senior Secured Loans für die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds einen Wert zuzuweisen.

Long-Short-Strategie

Einige Fonds können Long-Short-Strategien einsetzen. Long-Short-Strategien streben in der Regel eine Wertsteigerung durch den Aufbau von Long- und Short-Positionen (durch den Einsatz von Derivaten) an, indem vermeintlich unterbewertete Wertpapiere gekauft und vermeintlich überbewertete Wertpapiere verkauft werden, um Renditen zu erzielen und einen Teil des allgemeinen Marktrisikos zu reduzieren. Wenn die Analyse falsch ist oder auf ungenauen Informationen beruht, können diese Anlagen erhebliche Verluste für einen Fonds zur Folge haben, wenn sowohl die Long- als auch die Short-Seite des Portfolios zu Verlusten führt.

Verwaltung eines schließenden Fonds

Wenn die Schließung eines Fonds beschlossen wird, hat dies wahrscheinlich Auswirkungen auf die Art und Weise, in der die Vermögenswerte des Fonds bis zum Datum der Schließung und danach verwaltet werden. Um eine ordnungsgemäße Schließung zu ermöglichen, muss der Anlageverwalter eventuell zu ungünstigeren Preisen oder Konditionen Vermögenswerte verkaufen oder Positionen schließen und/oder einen höheren Barbestand über einen anderen Zeitraum halten, als dies bei einer Fortführung des Fonds der Fall wäre.

Markt

Der Erfolg einer Anlage hängt von der allgemeinen wirtschaftlichen, sozialen, politischen und regulatorischen Lage ab, die das Niveau und die Volatilität der Preise sowie die Liquidität der Märkte beeinflussen. Die Preise vieler Wertpapiere und derivativer Instrumente weisen eine hohe Volatilität auf. Der Wert der Anlagen und der aus ihnen fließenden Erträge und demzufolge der Wert der Anteile und ihre Erträge können nicht nur steigen, sondern auch sinken. Die Preisentwicklung der Instrumente, die ein Fonds erwirbt oder verkauft, wird unter anderem von Zinssätzen, einem schwankenden Verhältnis zwischen Angebot und Nachfrage, von Handels-, Steuer-, Währungs- und Devisenkontrollprogrammen, von der Regierungspolitik sowie von nationalen und internationalen politischen und wirtschaftlichen Ereignissen beeinflusst. Regierungen intervenieren bisweilen direkt oder durch Verordnungen in bestimmten Märkten, insbesondere in Devisen- und Zinsmärkten, wodurch Strategien mit Schwerpunkt auf diesen Sektoren gestört werden.

Die Rentabilität der Anlagestrategie eines Fonds hängt in hohem Maße von der Fähigkeit des Anlageverwalters ab, die Leistungsmerkmale der verschiedenen zugrunde liegenden Anlageansätze eines Fonds richtig einzuschätzen und zu kombinieren. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anlageverwalter die Leistungsmerkmale genau vorhersagen kann. Zuweilen sind unterschiedliche Märkte von großer Volatilität und Unvorhersehbarkeit betroffen. In Bezug auf die von einem Fonds angewandte Anlagestrategie besteht immer ein gewisses und gelegentlich ein erhebliches Marktrisiko. Obwohl die Verwaltungsgesellschaft Risikomanagementinstrumente einsetzt, ist es möglich, dass in mehr als einer der Alpha-Quellen des Fonds gleichzeitig Verluste auftreten, die zu größeren Verlusten für den Fonds führen.

Ereignisse höherer Gewalt (wie in diesem Prospekt definiert) können die Fähigkeit des Anlageverwalters, einen Fonds effektiv zu verwalten oder sein Anlageziel zu erreichen, stören oder beeinträchtigen, auch unter Umständen, die die Verfügbarkeit von Personal innerhalb der Verwaltungsgesellschaft oder des Anlageverwalters beeinträchtigen, das eine wesentliche Rolle bei der Verwaltung des Fonds spielt.

Modell- und Datenzuverlässigkeitsrisiko

Der Anlageverwalter kann Empfehlungen verwenden, die durch proprietäre quantitative Analysemodelle generiert werden. Bei der Umsetzung einer Anlagestrategie mithilfe quantitativer Modelle können sich Wertpapiere oder andere ausgewählte Finanzinstrumente anders entwickeln als erwartet oder als der Markt insgesamt. Gründe dafür können die Faktoren sein, aus denen das Modell besteht, die Gewichtung der einzelnen Faktoren, Änderungen gegenüber den historischen Trends der Faktoren sowie technische Probleme bei Aufbau, Umsetzung und Aufrechterhaltung der Modelle (z.B. Datenprobleme, Softwareprobleme usw.).

Die quantitative Modellierung ist ein äußerst komplexes Verfahren. Es umfasst zahlreiche Datenpunkte und Einstellungen, die in einer Computersoftware codiert sind. Der Anlageverwalter und seine verbundenen Unternehmen überprüfen diese Codes und die verschiedenen Komponenten der Modelle, um sicherzustellen, dass sie angemessen angepasst und kalibriert sind, um die Ansichten des Anlageverwalters über die möglichen Auswirkungen sich entwickelnder externer Ereignisse und Faktoren, einschließlich der sich ständig ändernden Wirtschafts-, Finanzmarkt- und sonstigen Bedingungen, widerzuspiegeln. Dieses Verfahren beinhaltet die Einbeziehung von Schätzungen sowie eine Reihe inhärenter Unsicherheiten. Die Ansichten des Anlageverwalters, auch in Bezug auf die optimale Konfiguration, Kalibrierung und Anpassung der Modelle, können sich im Laufe der Zeit ändern, abhängig von sich ändernden Umständen, von neuen Informationen, die dem Anlageverwalter und seinen verbundenen Unternehmen zur Verfügung stehen, und von anderen Faktoren.

Obwohl der Anlageverwalter bestrebt ist, sicherzustellen, dass die Modelle angemessen entwickelt, betrieben und implementiert werden, kann es von Zeit zu Zeit zu suboptimalen Kalibrierungen der Modelle und zu ähnlichen Problemen kommen. Weder der Anlageverwalter noch seine verbundene Unternehmen können garantieren, dass die Modelle jederzeit optimal kalibriert und konfiguriert sind. Darüber hinaus stellen unbeabsichtigte menschliche Fehler, Handelsfehler, Fehler bei der Softwareentwicklung und -implementierung und andere Fehler ein inhärentes Risiko bei komplexen quantitativen Anlageverwaltungsverfahren, wie sie vom Anlageverwalter verwendet werden, dar. Obwohl die Politik des Anlageverwalters vorsieht, solche Fehler unverzüglich zu beheben, sobald sie festgestellt werden, kann nicht garantiert werden, dass das Anlageverfahren insgesamt fehlerfrei verläuft oder die gewünschten Ergebnisse liefert.

Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen

Die Gesellschaft unterhält ein Umbrella-Barmittelkonto im Namen der Gesellschaft, das in verschiedenen Währungen geführt wird und in dem eingegangene Zeichnungsbeträge von Zeichnern aller Fonds sowie an Anteilsinhaber und/oder ehemalige Anteilsinhaber, die ihre Fondsanteile zurückgegeben haben, zu zahlende Rücknahme- und Ausschüttungsbeträge bis zu ihrer Auszahlung gehalten werden („Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen“). Alle Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen, die an den oder von dem betreffenden Fonds zahlbar sind, werden über das Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen geleitet und verwaltet. Auf der Ebene der einzelnen Fonds werden keine solchen Konten betrieben. Das Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen wird nach den Bestimmungen der Satzung betrieben. Bei der Ausgabe von Anteilen im Zusammenhang mit einer Zeichnung und/oder bei der Annullierung von Anteilen im Zusammenhang mit der Rücknahme wird der jeweilige Fonds vermerken, dass Nettogelder vom/auf das Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen fällig sind. Bei der Abrechnung der Zeichnungen oder Rücknahmen werden die Nettogelder an/von dem betreffenden Fonds vom/auf das Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen überwiesen.

Zeichnungsgelder, die im Hinblick auf eine Zeichnung für einen Fonds vor der Ausgabe von Anteilen eingegangen sind, werden im Namen der Gesellschaft in dem Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen gehalten und als Vermögen der Gesellschaft behandelt. Zeichner sind bis zur Ausgabe der Anteile ungesicherte Gläubiger des Umbrella-Fonds bezüglich des von der Gesellschaft gehaltenen gezeichneten Betrags. In dieser Eigenschaft kommen Zeichnern bis zum Zeitpunkt der Ausgabe der Anteile weder eine Aufwertung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Fonds noch sonstige Rechte der Anteilsinhaber (einschließlich Ausschüttungsansprüchen) zugute. Bei einer Insolvenz des Fonds oder der Gesellschaft besteht keine Garantie, dass der Fonds oder die Gesellschaft über ausreichende Mittel zur vollständigen Auszahlung ungesicherter Gläubiger verfügt. Jede Zahlung in Bezug auf Zeichnungsgelder, die vor der Ausgabe von Anteilen durch einen Zeichner geleistet wird, erfolgt auf dessen eigenes Risiko.

Die Auszahlung von Rücknahmeerlösen und Ausschüttungen für einen bestimmten Fonds setzt den Eingang des Original-Kontoeröffnungsvertrages bei der Transferstelle und die Erfüllung aller Voraussetzungen für die Eröffnung und Führung eines Anteilsinhaberkontos voraus, insbesondere die Einhaltung aller Überprüfungen zur Verhinderung von Geldwäsche. Dessen ungeachtet geben Anteilsinhaber mit der Rückgabe von Anteilen bezüglich der zurückgegebenen Anteile den Anteilsinhaberstatus auf und werden ab dem betreffenden Handelstag zu ungesicherten Gläubigern des jeweiligen Fonds. Ausstehende Rücknahmen und Ausschüttungen (einschließlich gesperrter Rücknahmen oder Ausschüttungen) werden bis zur Zahlung an den betreffenden Anteilsinhaber im Namen der Gesellschaft im Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen gehalten. Zurückgebende Anteilsinhaber und Anteilsinhaber, die Anspruch auf diese Ausschüttungen haben, sind bezüglich dieser Beträge ungesicherte Gläubiger des Fonds und profitieren nicht von einer Wertsteigerung des Nettoinventarwertes des Fonds oder anderen Rechten der Anteilsinhaber (einschließlich weiterer Ausschüttungsansprüche) in Bezug auf den im Barmittelkonto für Zeichnungen und gehaltenen Rücknahme- bzw. Ausschüttungsbetrag. Bei einer Insolvenz des entsprechenden Fonds oder der Gesellschaft besteht keine Garantie, dass der entsprechende Fonds oder die Gesellschaft über ausreichende Mittel zur vollständigen Auszahlung ungesicherter Gläubiger verfügt. Anteilsinhaber, die Anteile zurückgeben, und ausschüttungsberechtigte Anteilsinhaber sollten dafür Sorge tragen, dass jegliche ausstehenden Unterlagen und Informationen unverzüglich an die Transferstelle gesendet werden. Falls dies nicht geschieht, trägt der betreffende Anteilsinhaber die daraus resultierenden Risiken selbst.

Im Falle der Insolvenz eines anderen Fonds der Gesellschaft (der „insolvente Fonds“) unterliegt die Beitreibung jeglicher in dem Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen gehaltener Beträge, auf die ein anderer Fonds (der „begünstigte Fonds“) Anspruch hat, die jedoch möglicherweise im Rahmen der Nutzung des Sammel-Barmittelkontos für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen an den insolventen Fonds überwiesen wurden, den Grundsätzen des irischen Insolvenzrechts und den Bedingungen der operativen Verfahren für das Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen. Es können Verzögerungen bei der Durchführung und/oder Streitigkeiten bezüglich der Rückerstattung dieser Beträge auftreten, und der insolvente Teilfonds verfügt eventuell nicht über ausreichende Mittel zur Rückzahlung fälliger Beträge an den berechtigten Teilfonds.

Operatives Risiko

Die Fonds können von Systemausfällen, internen Verfahren oder menschlichem Versagen der Verwaltungsgesellschaft oder eines ihrer Beauftragten oder eines Dienstleisters der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft, der Kontrahenten oder der Märkte, an denen die Gesellschaft tätig ist, betroffen sein.

Immobilieninvestmentgesellschaften („REITs“)

Ein Fonds kann in Immobilienpapiere, einschließlich REITs, investieren. Die REITs, in die ein Fonds investieren kann, können von Änderungen der zugrunde liegenden Immobilienwerte beeinflusst werden. Diese können weitreichende Folgen haben, da die REITs, in die ein Fonds investiert, ihre Investitionen möglicherweise auf bestimmte geografische Regionen oder Immobilienarten konzentrieren. Darüber hinaus können steigende Zinsen dazu führen, dass Anleger in REITs eine höhere jährliche Rendite aus zukünftigen Ausschüttungen verlangen, was wiederum zu einem Rückgang der Marktkurse für von REITs ausgegebene Aktien führen kann. Steigende Zinsen führen in der Regel auch zu höheren Finanzierungskosten, wodurch der Wert der Anlagen eines Fonds sinken könnte. In Zeiten sinkender Zinsen können bestimmte Hypotheken-REITs Hypotheken halten, die von den Hypothekenschuldnern vorzeitig zurückgezahlt werden. Eine solche vorzeitige Rückzahlung kann die Rendite der von diesen Hypotheken-REITs ausgegebenen Wertpapiere verringern. Darüber hinaus können Hypotheken-REITs von der Fähigkeit der Kreditnehmer beeinflusst werden, die Schulden bei Fälligkeit an den REIT zurückzuzahlen. Aktien-REITs können durch die Fähigkeit der Mieter beeinflusst werden, ihre Miete zu zahlen.

Bestimmte REITs haben relativ geringe Marktkapitalisierungen, was die Volatilität der Marktkurse der von solchen REITs emittierten Wertpapiere tendenziell erhöhen kann. Darüber hinaus erfordern REITs spezielle Managementkompetenzen, weisen eine begrenzte Diversifizierung auf und sind daher Risiken ausgesetzt, die sich aus dem Betrieb und der Finanzierung einer begrenzten Anzahl von Projekten ergeben. In der Regel müssen REITs Cashflows erzielen, um Ausschüttungen an die Anteilsinhaber zu leisten.

Rücknahmen durch andere Anteilsinhaber

Eine Rücknahme von Anteilen eines Fonds durch einen oder mehrere Anteilsinhaber kann negative Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilsinhaber haben, insbesondere wenn ein großer Teil der Anteile eines Fonds von einer geringen Anzahl von Anteilsinhabern gehalten wird. Dies kann den Anlageverwalter dazu zwingen, Anlagen zu suboptimalen Preisen oder Marktbedingungen zu veräußern, um die Rücknahmeanträge zu erfüllen. Es besteht auch das Risiko, dass umfangreiche Rücknahmen das Vermögen des Fonds unter ein Niveau senken, auf dem der Fonds als tragfähig angesehen werden kann, und dies kann dazu führen, dass der Verwaltungsrat die Entscheidung trifft, den Fonds zu schließen. Umgekehrt können Anteilsinhaber, die Anteile zurücknehmen lassen, vom Verkauf liquiderer Wertpapiere oder leichter veräußerlicher Anlagen profitieren und/oder nicht in vollem Umfang an den Kosten der Schließung des betreffenden Fonds partizipieren. Der Anlageverwalter wird versuchen, dieses Risiko zu mindern, indem er verlangt, dass bei der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds die tatsächlichen Realisierungspreise der Anlagen, die Realisierungskosten und die Liquidationskosten berücksichtigt werden, dies kann jedoch nicht garantiert werden.

Abhängigkeit von den Anlageverwaltern

Die Rentabilität des Anlageprogramms eines Fonds hängt zu einem wesentlichen Teil davon ab, dass der Anlageverwalter die künftige Kursentwicklung von Wertpapieren richtig einschätzt. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anlageverwalter diese Kursentwicklung genau vorhersagen kann, auch in Marktphasen, die für die meisten anderen Manager vorteilhaft sind. Jede für einen Fonds gewählte Strategie wird unter bestimmten Marktbedingungen ihre Ziele voraussichtlich nicht erreichen. Diese Bedingungen können für längere Zeiträume anhalten, nachdem ein Fonds seine Geschäftstätigkeit aufgenommen oder Vermögenswerte einer bestimmten Strategie zugeordnet hat.

Der Erfolg eines Anlageverwalters in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für die zukünftige Rentabilität. Spekulative Handels- und Anlagestrategien bergen erhebliche Risiken, und die Ergebnisse sind ungewiss.

Ereignisse höherer Gewalt (wie in diesem Prospekt definiert) können die Fähigkeit des Anlageverwalters, einen Fonds effektiv zu verwalten oder sein Anlageziel zu erreichen, stören oder beeinträchtigen, auch unter Umständen, die die Verfügbarkeit von Personal innerhalb des Anlageverwalters beeinträchtigen, das eine wesentliche Rolle bei der Verwaltung des Fonds spielt.

Pensionsgeschäfte

Ein Fonds kann vorbehaltlich der in den UCITS-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen Pensionsgeschäfte mit Banken oder Broker-Händlern abschließen. Ein Pensionsgeschäft ist eine Anlage, bei der der betreffende Fonds die Eigentümerschaft an Wertpapieren verkauft und sich verpflichtet, die Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis zurückzukaufen. Pensionsgeschäfte beinhalten bestimmte Risiken bei Ausfall des Kontrahenten.

Falls der Wertpapierkäufer Konkurs anmeldet oder insolvent wird, kann der betreffende Fonds die Erlöse aus dem Vertrag unter Umständen nur begrenzt verwenden, bis der Abschluss- und Aufrechnungsprozess im Rahmen des Pensionsgeschäfts beendet ist, einschließlich der Bewertung der von dem Kontrahenten als Sicherheit gehaltenen Wertpapiere.

Ein Fonds kann Sell-Buy-Back-Geschäfte abschließen, die in ähnlicher Weise funktionieren und den gleichen Risiken unterliegen wie Pensionsgeschäfte.

Umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte

Ein Fonds kann vorbehaltlich der in den UCITS-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen umgekehrte Pensionsgeschäfte mit Banken oder Broker-Händlern abschließen. Umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalten einen Kauf von Wertpapieren durch den jeweiligen Fonds, wobei sich der Verkäufer gleichzeitig verpflichtet, dieselben Wertpapiere zu einem späteren Zeitpunkt zu einem festgelegten Preis zurückzukaufen.

Bei Konkurs oder anderweitigem Zahlungsausfall des Verkäufers kann es für den betreffenden Fonds einerseits zu Verzögerungen bei der Liquidation der zugrunde liegenden Wertpapiere und andererseits zu Verlusten kommen, einschließlich (i) eines möglichen Wertverlusts des Basiswerts, während der Fonds versucht, seine diesbezüglichen Rechte geltend zu machen; (ii) möglicherweise fehlendem Zugang zu den Erträgen aus dem Basiswert während dieses Zeitraums; und (iii) Kosten für die Durchsetzung seiner Rechte.

Ein Fonds kann Buy-Sell-Back-Geschäfte abschließen, die in ähnlicher Weise funktionieren und den gleichen Risiken unterliegen wie umgekehrte Pensionsgeschäfte.

Wertpapierleihgeschäfte

Wenn ein Fonds Wertpapierleihgeschäfte abschließt, bestehen Risiken in Bezug auf den Marktwert der Sicherheiten, wenn der Kontrahent ausfällt und auf Sicherheiten zurückgegriffen werden muss, oder wenn die Verwahrstelle, die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte oder eine Wertpapierleihstelle betrügerisch oder fahrlässig gehandelt haben. Darüber hinaus besteht ein operatives Risiko im Zusammenhang mit den täglichen Mark-to-Market-Bewertungen. Hinzu kommen die potenziellen Risiken hinsichtlich der Stabilität der Sicherheitengeber. Das Hauptrisiko bei solchen Wertpapierleihgeschäften ist die Insolvenz des Kontrahenten. In diesem Fall könnte die Gesellschaft

mit Verzögerungen bei der Wiedererlangung ihrer Wertpapiere konfrontiert sein, und ein solches Ereignis könnte möglicherweise zu Kapitalverlusten führen.

Strukturierte Schuldverschreibungen

Strukturierte Schuldverschreibungen werden verwendet, um Zugang zu bestimmten Märkten zu erhalten, auf denen direkte Investitionen eventuell nicht möglich sind. Strukturierte Schuldverschreibungen sind Wertpapiere, die von einem Finanzinstitut oder einer Zweckgesellschaft ausgegeben werden und deren Wertentwicklung von der Wertentwicklung eines entsprechenden Vermögenswerts abhängt. In der Regel bilden die Rückzahlungen oder Rückzahlungserlöse aus den strukturierten Schuldverschreibungen den Basiswert ab. Solche strukturierten Schuldverschreibungen können jedoch ein eingebettetes Derivat enthalten, z.B. eine Option, einen Swap, ein Termingeschäft oder einen Terminkontrakt, wie im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** beschrieben, das eine Anpassung der vereinnahmten Erlöse bewirkt. Infolgedessen können der Kupon, die durchschnittliche Laufzeit und/oder die Rückzahlungswerte der Anleihe der künftigen Entwicklung verschiedener Indizes, Aktienkurse, Wechselkurse oder hypothekarisch gesicherter Wertpapiere ausgesetzt sein. Es kommt zu einer Hebelung, da ein Fonds durch die Zahlung eines niedrigen Kaufpreises ein Engagement eingehen kann, das größer ist als seine Aufwendungen, und eine geringe Kursveränderung des Basiswertes kann zu einem überproportional hohen Gewinn oder Verlust führen. Strukturierte Schuldverschreibungen unterliegen grundsätzlich den gleichen Risiken wie direkte Positionen in Wertpapieren ausländischer Emittenten. Darüber hinaus unterliegen strukturierte Schuldverschreibungen dem Ausfallrisiko des Emittenten der strukturierten Schuldverschreibungen. Strukturierte Schuldverschreibungen unterliegen ebenfalls dem Liquiditätsrisiko.

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung und nachhaltige Anlagen

Die Anwendung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs- („ESG“-) oder Nachhaltigkeitserwägungen in der Anlagepolitik eines Fonds kann sich auf die Art und Anzahl von Wertpapieren auswirken, in die der Fonds investieren darf, und infolgedessen können diese Fonds zeitweise andere Renditen oder bescheidenere Gewinne erzielen als Fonds, die nicht solchen Erwägungen unterliegen. So kann ein Fonds beispielsweise auf Gelegenheiten verzichten, sich in bestimmten Unternehmen, Branchen, Sektoren oder Ländern zu engagieren, und er kann sich zum Verkauf eines Wertpapiers entscheiden, wenn dies andernfalls nachteilig sein könnte. ESG-Erwägungen können dazu führen, dass die Branchenallokation eines Fonds von derjenigen von Fonds ohne diese Erwägungen und von für den Fonds relevanten Benchmarks abweicht. Darüber hinaus sind ESG-Erwägungen subjektiv, und es ist daher möglich, dass sich eine Anlage nicht auf eine Weise entwickelt, die ein Anleger als nachhaltig oder verantwortungsvoll ansieht, auch wenn sie in Übereinstimmung mit den ESG-Kriterien ausgewählt wurde, die bei der Portfoliokonstruktion für den jeweiligen Fonds angewandt werden.

Nachhaltigkeitsrisiken

Nachhaltigkeitsrisiken (wie im Abschnitt Definitionen definiert) können in Bezug auf ein Unternehmen oder einen staatlichen Emittenten selbst, seine verbundenen Unternehmen oder in seiner Lieferkette auftreten und/oder einen bestimmten Wirtschaftssektor, eine geografische oder politische Region betreffen. Ökologische Nachhaltigkeitsrisiken, einschließlich Risiken, die sich aus dem Klimawandel ergeben, sind mit Ereignissen oder Bedingungen verbunden, die die natürliche Umwelt betreffen. Soziale Risiken können innerhalb oder außerhalb eines Unternehmens oder staatlichen Emittenten bestehen und stehen im Zusammenhang mit Mitarbeitern, lokalen Gemeinschaften, Kunden oder Bevölkerungen von Unternehmen oder Ländern und Regionen. Governance-Risiken stehen im Zusammenhang mit der Qualität, der Effektivität und dem Prozess zur Überwachung des täglichen Managements von Unternehmen und Emittenten. Beispiele für Nachhaltigkeitsrisiken werden im

Folgenden näher ausgeführt. Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken ist komplex und erfordert subjektive Einschätzungen, die auf schwer zugänglichen, unvollständigen, geschätzten, veralteten oder anderweitig in wesentlicher Hinsicht ungenauen Daten beruhen können. Selbst wenn sie identifiziert werden, kann nicht garantiert werden, dass der Anlageverwalter die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Anlagen eines Fonds richtig einschätzen wird.

Der Verlust von Anlagewert infolge eines Nachhaltigkeitsrisikos kann auf vielfältige Weise eintreten. Bei Anlagen in einen Unternehmensemittenten können sich Verluste aus der Schädigung seines Rufs mit einem daraus resultierenden Rückgang der Nachfrage nach seinen Produkten oder Dienstleistungen, dem Verlust von Schlüsselpersonal, dem Ausschluss von potenziellen Geschäftsmöglichkeiten, erhöhten Geschäftskosten und/oder erhöhten Kapitalkosten ergeben. Gesetze, Verordnungen und Industrienormen spielen eine wichtige Rolle bei der Kontrolle der Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf viele Branchen, insbesondere in Bezug auf ökologische und soziale Faktoren. Jegliche Änderungen solcher Maßnahmen, wie z.B. strengere Umwelt- oder Arbeitsschutzgesetze, können einen wesentlichen Einfluss auf den Betrieb, die Kosten und die Rentabilität von Unternehmen haben. Ein Unternehmen kann auch unter den Auswirkungen von Bußgeldern und anderen regulatorischen Sanktionen leiden. Die Zeit und die Ressourcen des Managementteams des Unternehmens könnten von der Weiterentwicklung des Geschäfts abgezogen und für die Bewältigung des Nachhaltigkeitsrisikos aufgewendet werden, einschließlich Änderungen der Geschäftspraktiken und der Beteiligung an Untersuchungen und Rechtsstreitigkeiten. Nachhaltigkeitsrisiken können auch zum Verlust von Vermögenswerten und/oder zu physischen Verlusten einschließlich Schäden an Immobilien und Infrastruktur führen. Der Nutzen und Wert von Vermögenswerten, die von Unternehmen gehalten werden, in denen ein Fonds engagiert ist, kann ebenfalls durch ein Nachhaltigkeitsrisiko beeinträchtigt werden. Darüber hinaus unterliegen bestimmte Branchen einer genauen Überwachung durch Aufsichtsbehörden, Nichtregierungsorganisationen und spezielle Interessengruppen in Bezug auf ihre Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, was betroffene Branchen dazu veranlassen kann, wesentliche Änderungen an ihren Geschäftspraktiken vorzunehmen, was zu Kostensteigerungen und einer wesentlichen negativen Auswirkung auf die Rentabilität von Unternehmen führen kann. Diese Überwachung kann sich auch wesentlich auf die Verbrauchernachfrage nach den Produkten und Dienstleistungen eines Unternehmens auswirken, was zu einem wesentlichen Wertverlust einer mit solchen Unternehmen verbundenen Anlage führen kann.

Nachhaltigkeitsrisiken sind sowohl als Einzelrisiken als auch als übergreifende Risiken relevant, die sich über viele andere Risikoarten manifestieren, die für die Vermögenswerte eines Fonds relevant sind. Das Eintreten eines Nachhaltigkeitsrisikos kann zum Beispiel zu einem finanziellen und geschäftlichen Risiko führen, unter anderem über eine Beeinträchtigung der Bonität anderer Unternehmen. Die folgende Aufstellung ist eine nicht abschließende Liste mit Beispielen für Nachhaltigkeitsrisiken, die sich auf einen Fonds auswirken können.

Umwelt

Übergangsrisiken aufgrund des Klimawandels

Viele Wirtschaftssektoren, Regionen und/oder Rechtsordnungen, einschließlich derer, in denen ein Fonds investieren kann, befinden sich derzeit in einem allgemeinen Übergang zu einem umweltfreundlicheren, kohlenstoffärmeren und weniger umweltbelastenden Wirtschaftsmodell, und/oder dies könnte zukünftig der Fall sein. Zu den Antriebskräften für diesen Übergang gehören staatliche und/oder regulatorische Eingriffe, die Entwicklung der Verbraucherpräferenzen und/oder der Einfluss von Nichtregierungsorganisationen und speziellen Interessengruppen.

Marktmechanismen könnten ebenfalls die Geschäftsmodelle und Kostenstrukturen von kohlenstoffintensiven Branchen und der Finanzunternehmen, die diese finanzieren, bedrohen. Zum Beispiel könnten Unternehmen mit einem höheren Risiko von Ertragseinbußen und Störungen des Geschäfts durch einen Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft nicht in der Lage sein, ihren Darlehensverbindlichkeiten nachzukommen, und der Wert des Unternehmens/seiner Sicherheiten könnte zurückgehen. Diesen Unternehmen könnte auch ein Versicherungsschutz für gesicherte Vermögenswerte verweigert werden. Auf der Anlageseite kommt es im Zuge der Berücksichtigung der Verschärfung der Regulierung und höherer Kohlenstoffpreise durch den Markt zu einer Neubewertung von kohlenstoffintensiven Sektoren, wodurch der Wert dieser Wertpapiere zurückgeht. Eine wachsende Untergruppe von Anlegern, die bereit sind, Desinvestitionen vorzunehmen, könnte auch die Liquidität für bestimmte kohlenstoffintensive Unternehmen verringern. Da die Belegung von Kohlenstoffemissionen mit Kosten weiterhin ein Mechanismus ist, mit dem verschiedene politische Entscheidungsträger versuchen, den Klimawandel einzudämmen, können Unternehmen je nach Sektoren und Regionen, in denen sie tätig sind, auf unterschiedliche Weise betroffen sein. Darüber hinaus können Unternehmen, die mit den aktuellen Maßnahmen konform sind, Forderungen, Strafen und andere Verbindlichkeiten in Bezug auf angebliche frühere Versäumnisse erleiden. Jeder der vorgenannten Aspekte kann zu einem erheblichen Wertverlust einer mit solchen Unternehmen verbundenen Anlage führen. Da sich die Aufsichtsbehörden zunehmend auf klimabezogene finanzielle Risiken konzentrieren, könnten Klimawandelszenarien Teil der regelmäßigen Stresstests werden. Wenn dies geschieht, könnten Banken mit einem größeren Engagement in fossilen Brennstoffunternehmen im Rahmen dieser Szenarien weniger Kapital zur Verfügung haben und die Kreditspreads könnten sich infolgedessen ausweiten. Für Unternehmen, die fossile Brennstoffe abbauen, Unternehmen mit hohen Emissionen und diejenigen, die sich dem Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft widersetzen, steigt auch das Risiko von Rechtsstreitigkeiten. Dasselbe gilt für Unternehmen, die möglicherweise Verbraucher und Investoren getäuscht haben.

Sektoren, Regionen, Unternehmen und Technologien, die kohlenstoffintensiv sind, eine höhere Umweltverschmutzung verursachen oder anderweitig wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben, können unter einem erheblichen Nachfragerückgang und/oder Veralterung leiden, was zu gestrandeten Vermögenswerten führt, deren Wert erheblich fällt oder vor ihrer erwarteten Nutzungsdauer vollständig verloren geht. Versuche von Sektoren, Regionen, Unternehmen und Technologien, sich anzupassen, um ihre Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren zu reduzieren, könnten nicht erfolgreich sein, zu erheblichen Kosten führen und die künftige laufende Rentabilität wesentlich reduzieren. Darüber hinaus sind erhebliche technologische Innovationen erforderlich, um eine kohlenstoffarme Wirtschaft zu erreichen, und dies erfordert erhebliche Kapitalinvestitionen von Unternehmen, die ihre Geschäftsmodelle umstellen müssen. Energie- und Versorgungsunternehmen müssen sich beispielsweise der Energiewende stellen, um ihre Kapitalkosten zu senken, ihre Betriebszulassungen zu behalten und/oder ihre Produktion an die sich verändernde Nachfrage nach kohlenstoffärmeren Energiequellen anzupassen. Die Entwicklung neuer und kohlenstoffarmer Technologien kann auch in bestimmten etablierten Branchen Umwälzungen auslösen.

Physische Risiken aufgrund des Klimawandels

Bestimmte Fonds könnten auch potenziellen physischen Risiken aufgrund des Klimawandels ausgesetzt sein, wie z.B. dem Tail-Risiko erheblicher Schäden aufgrund von zunehmend unberechenbaren und möglicherweise katastrophalen Wetterphänomenen wie Dürren, Flächenbränden, Überflutungen und starken Niederschlägen, Hitze-/Kältewellen, Erdbeben oder Stürmen. Mit zunehmender Häufigkeit extremer Wetterereignisse sind auch die Vermögenswerte eines Fonds diesen Ereignissen zunehmend ausgesetzt.

Neben diesen akuten physischen Risiken könnten Fonds auch den chronischen physischen Risiken ausgesetzt sein, die sich aus dem Klimawandel ergeben, unter anderem einschließlich Küstenüberflutungen, Küstenerosion, Bodenverschlechterung und -erosion, Wasserknappheit, Temperaturänderungen oder Änderungen der Wind- oder Niederschlagsmuster.

Solche Risiken können in Bezug auf ein Unternehmen selbst, seine verbundenen Unternehmen oder in seiner Lieferkette eintreten und/oder einen bestimmten Wirtschaftssektor, eine geografische oder politische Region betreffen.

Zu den sonstigen Umweltrisiken gehören:

- a) **Natürliche Ressourcen:** Die Beziehung zwischen Unternehmen und natürlichen Ressourcen wird aufgrund der Verknappung von Süßwasser, des Verlusts der Biodiversität und der Risiken, die sich aus der Landnutzung ergeben, immer wichtiger. Wasser ist für landwirtschaftliche, industrielle, Haushalts-, Energieerzeugungs-, Freizeit- und Umweltaktivitäten von entscheidender Bedeutung. Eine reduzierte Wasserversorgung oder -zuteilung und/oder höhere Kosten für die Wasserversorgung und die Kontrolle der Wassernutzung können sich nachteilig auf den Betrieb, die Erträge und die Kosten bestimmter Branchen auswirken, in denen ein Fonds investieren kann. Biodiversität bildet die Grundlage für Ökosystemleistungen wie Nahrung, sauberes Wasser, genetische Ressourcen, Hochwasserschutz, Nährstoffkreislauf und Klimaregulierung. Ein anhaltender Biodiversitätsverlust kann sich nachteilig auf den Betrieb, die Einnahmen und die Ausgaben bestimmter Branchen auswirken, in denen ein Fonds investieren kann, wie z.B. Landnutzer und Meeresindustrie, Landwirtschaft, Rohstoffindustrie (Zement und Aggregate, Öl, Gas und Bergbau), Forstwirtschaft und Tourismus. Landnutzung und Landnutzungsmanagementpraktiken haben einen starken Einfluss auf die natürlichen Ressourcen.
- b) **Verschmutzung und Abfall:** Verschmutzung wirkt sich negativ auf die Umwelt aus und kann z.B. negative Auswirkungen auf die menschliche Gesundheit, Schäden an Ökosystemen und der biologischen Vielfalt sowie geringere Ernteerträge zur Folge haben. Maßnahmen, die von Regierungen oder Aufsichtsbehörden eingeführt werden, um die Umweltverschmutzung zu reduzieren und Abfälle zu kontrollieren und zu verringern, können sich nachteilig auf den Betrieb, die Einnahmen und die Ausgaben von Branchen auswirken, in denen ein Fonds investieren kann.

Soziales

Zu den sozialen Risiken gehören:

- a) **Interne soziale Faktoren:** Humankapitalerwägungen wie Menschenrechtsverletzungen, mangelnder Zugang zu sauberem Wasser, Nahrung und sanitären Einrichtungen, Menschenhandel, moderne Sklaverei/Zwangsarbeit, unzureichender Arbeitsschutz, Diskriminierung, Verletzung von Arbeitnehmerrechten und Einsatz von Kinderarbeit, die insbesondere zu einer negativen Verbraucherstimmung, Geldbußen und anderen aufsichtsrechtlichen Sanktionen und/oder Untersuchungsverfahren und Rechtsstreitigkeiten führen können. Die Rentabilität eines Unternehmens, das sich auf eine schlechte Behandlung des Humankapitals stützt, kann wesentlich höher erscheinen, als wenn angemessene Praktiken befolgt würden.

- b) Externe soziale Faktoren: Beschränkungen oder Missbrauch in Bezug auf die Rechte der Verbraucher, einschließlich der personenbezogenen Daten der Verbraucher, das Management von Produktsicherheit, Qualität und Haftung, die Beziehungen zu lokalen Gemeinschaften und indigenen Bevölkerungen sowie die Verletzung ihrer Rechte können zum Beispiel insbesondere zu einer negativen Verbraucherstimmung, Geldbußen und anderen aufsichtsrechtlichen Sanktionen und/oder Untersuchungsverfahren und Rechtsstreitigkeiten führen.
- c) Soziale „Megatrends“: Trends wie Globalisierung, Automatisierung und der Einsatz von künstlicher Intelligenz in den Fertigungs- und Dienstleistungssektoren, Ungleichheit und Vermögensbildung, digitale Umwälzung und soziale Medien, Veränderungen in den Bereichen Arbeit, Freizeit und Bildung, Veränderungen der Familienstrukturen und der individuellen Rechte und Pflichten von Familienmitgliedern, demografischer Wandel, einschließlich Gesundheit und Langlebigkeit sowie Verstärkung sind allesamt Beispiele für gesellschaftliche Trends, die wesentliche Auswirkungen auf Unternehmen, Sektoren und geografische Regionen haben können, und die Anfälligkeit und Unfähigkeit, sich auf solche Trends einzustellen oder diese zu nutzen, kann zu wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Anlagen eines Fonds führen.

Unternehmensführung

Zu den Unternehmensführungsrisiken gehören:

- a) Mangelnde Diversität im Vorstand oder Führungsorgan: Ein Mangel an vielfältigen und relevanten Kompetenzen innerhalb eines Vorstands oder Führungsorgans kann dazu führen, dass weniger gut informierte Entscheidungen ohne angemessene Debatte getroffen werden und ein erhöhtes Risiko von „Herdenmentalität“ besteht. Darüber hinaus kann das Fehlen eines unabhängigen Vorstandsvorsitzenden, insbesondere wenn diese Rolle mit der des Chief Executive Officers kombiniert ist, zu einer Konzentration von Befugnissen führen und die Fähigkeit des Vorstands beeinträchtigen, seine Aufsichtspflichten wahrzunehmen, die strategische Planung und Leistung zu hinterfragen und zu diskutieren, sich zu Themen wie Nachfolgeplanung und Vorstandsvergütung zu äußern und anderweitig die Agenda des Vorstands zu bestimmen.
- b) Unzulängliche externe oder interne Prüfungen: Ineffektive oder anderweitig unzulängliche interne und externe Prüfungsfunktionen können die Wahrscheinlichkeit erhöhen, dass Betrug und andere Probleme innerhalb eines Unternehmens nicht aufgedeckt werden und/oder dass wesentliche Informationen, die im Rahmen der Bewertung eines Unternehmens und/oder der Anlageentscheidungsfindung des Anlageverwalters verwendet werden, unrichtig sind.
- c) Verletzung oder Beschneidung der Rechte von (Minderheits-)Aktionären: Das Ausmaß, in dem die Rechte der Aktionäre und insbesondere der Minderheitsaktionäre (zu denen auch ein Fonds gehören kann) im Rahmen des formellen Entscheidungsprozesses eines Unternehmens angemessen respektiert werden, kann sich auf das Ausmaß auswirken, in dem das Unternehmen im besten Interesse seiner Aktionäre insgesamt (und nicht z.B. im Interesse einer kleinen Anzahl dominierender Aktionäre) geführt wird, und somit auf den Wert einer Anlage in dieses.

- d) Bestechung und Korruption: Die Effektivität der Kontrollmaßnahmen eines Unternehmens zur Aufdeckung und Verhinderung von Bestechung und Korruption sowohl innerhalb des Unternehmens und seines Führungsorgans als auch bei seinen Lieferanten, Auftragnehmern und Unterauftragnehmern kann sich auf das Ausmaß auswirken, in dem ein Unternehmen zur Verfolgung seiner Geschäftsziele betrieben wird.
- e) Mangelnde Kontrolle der Vergütung von Führungskräften: Wenn die Höhe der Vergütung der Führungskräfte nicht an der Leistung und der langfristigen Unternehmensstrategie ausgerichtet wird, um Wert zu schützen und zu schaffen, kann dies dazu führen, dass die Führungskräfte nicht im langfristigen Interesse des Unternehmens handeln.
- f) Unzulängliche Schutzmaßnahmen für personenbezogene Daten/IT-Sicherheit (von Mitarbeitern und/oder Kunden): Die Wirksamkeit der Maßnahmen zum Schutz der personenbezogenen Daten von Mitarbeitern und Kunden und im weiteren Sinne die IT- und Cybersicherheit beeinflussen die Anfälligkeit eines Unternehmens gegenüber unbeabsichtigten Datenschutzverletzungen und seine Widerstandsfähigkeit gegen „Hacking“.
- g) Das Fehlen von angemessenen und wirksamen Schutzmaßnahmen für beschäftigungsbezogene Risiken: Diskriminierende Beschäftigungspraktiken, Belästigung am Arbeitsplatz, Diskriminierung und Mobbing, die Achtung der Kollektivverhandlungs- oder Gewerkschaftsrechte, die Gesundheit und Sicherheit der Belegschaft, der Schutz von Whistleblowern und die Nichteinhaltung von Mindestlöhnen oder (gegebenenfalls) existenzsichernden Löhnen können letztlich den dem Unternehmen zur Verfügung stehenden Talentpool, das Wohlbefinden, die Produktivität und die Gesamtqualität der Belegschaft verringern und zu erhöhten Beschäftigungs- und anderen Geschäftskosten führen.

Weitere Informationen über die Globale Unternehmensführungsbeurteilungsrichtlinie der Wellington Management Group, die den Rahmen für die Beurteilung der Unternehmensführungspraktiken der Unternehmen enthält, in die sie investiert, einschließlich zusätzlicher Informationen zu verfügbarem Research finden Sie auf www.wellingtonfunds.com/sfdr.

Steuerliche und sonstige aufsichtsrechtliche Erwägungen

Bestimmte potenzielle Anteilsinhaber unterliegen möglicherweise Gesetzen, Regeln und Vorschriften in Bezug auf ihre Beteiligung am Fonds bzw. ihre direkten oder indirekten Engagements durch eine Anlage in dem Fonds oder in Anlagestrategien, die von den Fonds bisweilen verwendet werden (z.B. Leerverkäufe). Potenzielle Anteilsinhaber sollten sich hinsichtlich der Zweckmäßigkeit einer Anlage in dem Fonds und der steuerlichen Auswirkungen an ihre eigenen Berater wenden. Potenziellen Anteilsinhabern sollte auch bewusst sein, dass sich die steuerliche Behandlung des Fonds und ihrer Anlage im Laufe der Zeit ändern kann.

Technologie und Daten

Die Verwaltungsgesellschaft und ihre Dienstleister sind in hohem Maße auf den Einsatz von Technologie angewiesen, einschließlich firmeneigener und externer Software und Daten, die im Wesentlichen alle Aspekte der Verwaltung des Fonds betreffen. Zum Beispiel werden die meisten Handelsanweisungen von Fondsmanagern eingegeben und von Händlern ausgeführt, die elektronische Systeme verwenden. Einige Fonds verwenden quantitative Aktienmodelle, um die Attraktivität von Anlagen zu beurteilen, oder Fondsaufbaumodelle, um Vorschläge für Trades oder Anlagegewichtungen zu generieren. Die Einhaltung der Anlagerichtlinien wird mithilfe von elektronischen Systemen und Daten überwacht, die von verschiedenen firmeneigenen und externen Quellen zur Verfügung gestellt werden.

Die für die Entwicklung, Auswahl und Überwachung dieser technologischen Systeme und Datenbanken eingesetzten Verfahren, insbesondere die Kontrollen, die sicherstellen sollen, dass die Technologiesysteme solide und die beauftragten Systemlieferanten seriös und kompetent sind, sowie die risikobasierten Kontrollen im Zusammenhang mit der Verwendung von Daten, einschließlich der Sorgfalt externer Dienstleister, die Überwachung von Datenquellen in Bezug auf ungenaue oder fehlende Daten und die Eskalationsverfahren können das Risiko von Systemfehlern und/oder ungenauen oder fehlenden Daten nicht vollständig minimieren.

Systemfehler und ungenaue Daten können über lange Zeiträume unentdeckt bleiben oder gar nicht erkannt werden. Diese Aspekte könnten sich negativ (oder positiv) auf die Anlageperformance eines Fonds auswirken.

Das Vereinigte Königreich ist aus der Europäischen Union ausgetreten

Das am 23. Juni 2016 abgehaltene Referendum des Vereinigten Königreichs führte zu einer Mehrheitsentscheidung zugunsten des Austritts des Vereinigten Königreichs („UK“) aus der EU. Am 23. Januar 2020 erhielt das Gesetz 2020 der Europäischen Union (Rücknahmeabkommen) (das „EU-Rückzugsgesetz“) die königliche Zustimmung und damit wurde der Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU am 31. Januar 2020 genehmigt, und die Übergangsfrist endete am 31. Dezember 2020.

Die Fonds können durch Änderungen der Gesetze und der steuerlichen Behandlung infolge des Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU negativ beeinflusst werden, insbesondere was die von dem Fonds gehaltenen Anlagen im Vereinigten Königreich nach dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU betrifft. Darüber hinaus können im Vereinigten Königreich ansässige Anleger der Fonds von Gesetzesänderungen betroffen sein, insbesondere in Bezug auf die britische Besteuerung ihrer Anlage in einem Fonds, die sich aus dem Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU ergibt.

Im Rahmen dieses Austrittsprozesses ist weiterhin mit einer gewissen anhaltenden Marktunsicherheit zu rechnen, die sich auch negativ auf den Wert der von den Fonds gehaltenen Anlagen auswirken kann.

Irland bleibt Mitglied der EU und der Fonds bleibt ein von der EU regulierter UCITS, der nach den UCITS-Richtlinien und -Verordnungen das Recht hat, Anteile an den Fonds in der EU zu vermarkten und zu verkaufen, sofern die Bedingungen der UCITS-Richtlinien und -Verordnungen eingehalten werden.

Bewertung

Die Verwaltungsstelle kann bei der Bewertung von Anlagen den Anlageverwalter zu Rate ziehen, wenn die Anlagen (i) nicht notiert sind oder (ii) an einem Markt notiert sind oder gehandelt werden, jedoch der Marktpreis nicht repräsentativ oder nicht verfügbar ist. Aufgrund der Rolle eines Anlageverwalters bei der Bestimmung der Bewertung der Anlagen eines Fonds und der Tatsache, dass der Anlageverwalter eine Gebühr erhält, die sich mit steigendem Wert des Fonds erhöht, besteht ein möglicher Interessenkonflikt. Nach dem Kauf können einige Anlagen illiquide werden oder zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, oder sie bleiben liquide, und ihr Wert kann aufgrund von Marktereignissen und/oder -beschränkungen zwischen verschiedenen Handelsplätzen oder Börsen erheblich schwanken. In diesen Fällen kann ein Wertpapier mit einem Wert nahe Null bewertet werden und später liquider werden oder zu einem höheren Preis gehandelt werden, wenn sich die Marktereignisse beruhigen und/oder die Beschränkungen nachlassen. Je nach Zeitpunkt können Anteilsinhaber, die Anteile zurücknehmen lassen, möglicherweise keinen Wert aus diesen Wertpapieren erzielen, und Anteilsinhaber, die Anteile zeichnen, könnten das ursprüngliche Engagement des Fonds in diesen Wertpapieren verwässern.

144A-Wertpapiere

Bestimmte Fonds können Wertpapiere gemäß Rule 144A erwerben, also Wertpapiere, die nicht gemäß dem Gesetz von 1933 registriert sind, aber im Einklang mit Rule 144A des Gesetzes von 1933 an bestimmte institutionelle Käufer veräußert werden können. Rule 144A unterliegende Wertpapiere können ein hohes Geschäfts- und Finanzrisiko mit sich bringen und erhebliche Verluste bewirken. Diese Wertpapiere sind unter Umständen weniger liquide als öffentlich gehandelte Wertpapiere, und ein Fonds braucht möglicherweise länger, um diese Positionen glattzustellen, als dies bei öffentlich gehandelten Wertpapieren der Fall wäre. Diese Wertpapiere können zwar im Rahmen privat ausgehandelter Geschäfte wieder verkauft werden, doch die dabei erzielten Preise sind eventuell niedriger als die Preise, die ein Fonds ursprünglich dafür gezahlt hatte. Des Weiteren unterliegen Unternehmen, deren Wertpapiere nicht öffentlich gehandelt werden, möglicherweise nicht denselben Offenlegungs- und Anlegerschutzkriterien, wie es bei einem öffentlichen Handel ihrer Wertpapiere der Fall wäre.

Der Nettoinventarwert der Anteile schwankt und kann bei Rücknahme oder Verkauf mehr oder weniger als der Kaufpreis betragen. Es kann nicht gewährleistet werden, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird.

HANDEL MIT ANTEILEN

Verfügbare Anteilsklassen

Innerhalb der einzelnen Fonds können Anteile mit unterschiedlichen Eigenschaften in Bezug auf (i) das anvisierte Anlegerprofil, (ii) die Denominierungswährung, (iii) eventuelle diesbezügliche Absicherungsstrategien und (iv) die Ausschüttungspolitik ausgegeben werden. Die vollständigen Einzelheiten zu den verschiedenen Merkmalen der für einen Fonds verfügbaren Anteilsklassen sind in Anhang III und in der jeweiligen Ergänzung aufgeführt.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr von bis zu 1,00% des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Weitere Anteilsklassen

Einige der nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen können in bestimmten Fonds verfügbar sein. Einzelheiten dazu sind gegebenenfalls in der jeweiligen Ergänzung angegeben.

Anteile der Klasse G (einschließlich der Anteile der Klassen GN, GD und GR) sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden, und dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Diese Anteilsklasse ist für Anleger außerhalb der Klasse geschlossen, und die Gesellschaft

behält sich außerdem das Recht vor, die Klasse für zusätzliche Zeichnungen von bestehenden Anteilsinhabern der Klassen G, GN, GD und GR in jedem beliebigen Fonds zu schließen. Für die Anteile der Klassen GR und GD wird eine Vertriebsgebühr von bis zu 0,75% erhoben.

Anteile der Klassen NI und NR sind bestimmten Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln.

Anteile der Klasse E sind für bestimmte Anleger erhältlich, bis der Gesamtnettoinventarwert des entsprechenden Fonds ein vorgegebenes Limit erreicht hat, das in der jeweiligen Ergänzung angegeben ist.

Anteile der Klasse EN sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S oder E nicht erfüllen. Anteile der Klasse EN sind verfügbar, bis der gesamte Nettoinventarwert des entsprechenden Fonds ein vorgegebenes Limit erreicht hat, das in der jeweiligen Ergänzung angegeben ist. Für die Anteile der Klasse EN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse ED sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr von bis zu 0,80% des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse ED zu zahlen ist. Anteile der Klasse ED sind verfügbar, bis der gesamte Nettoinventarwert des entsprechenden Fonds ein vorgegebenes Limit erreicht hat, das in der jeweiligen Ergänzung angegeben ist.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr von bis zu 1,30% des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Anteile der Klasse T sind Anlegern vorbehalten, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder eine andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne).

Die Klassen SB, SC und SP sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Anteile der Klasse TB und TC sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder eine andere Beziehung zu den Anlageverwaltern oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch die Anlageverwalter und/oder deren Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne).

Anteile der Klasse BN sind ausschließlich Kunden eines von der Gesellschaft zugelassenen Finanzmittlers vorbehalten, der Anteile im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer hält. Für Anteile der Klasse BN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt. Stattdessen wird eine im Vergleich zu anderen Anteilsklassen höhere Anlageverwaltungsgebühr erhoben. Ein Teil davon wird an den jeweiligen Finanzmittler, der diese Anteilsklassen hält, als Vergütung für Vertriebs- oder sonstigen Dienstleistungen für die zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer dieser Anteile gezahlt. Weitere Einzelheiten zu solchen Rückvergütungsvereinbarungen entnehmen Sie bitte dem Unterabschnitt **Anlageverwaltungsgebühren** im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen**.

Darüber hinaus können die Anteile jedes Fonds auf die Basiswährung des Fonds oder auf eine andere Handelswährung lauten, sie können abgesichert oder nicht abgesichert sein und in Form von Ausschüttungsanteilen oder Thesaurierungsanteilen ausgegeben werden. In Bezug auf nicht abgesicherte Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, erfolgt bei Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen eine Währungsumrechnung zum aktuellen Kassakurs der jeweiligen Basiswährung für die Währung der jeweiligen Anteilsklasse, und der Wert der nicht abgesicherten Anteile, ausgedrückt in der Handelswährung, unterliegt einem Wechselkursrisiko in Bezug auf die Basiswährung.

Weitere Anteilsklassen können in bestimmten Fonds verfügbar sein. Einzelheiten dazu sind gegebenenfalls in der jeweiligen Ergänzung angegeben.

Antrag auf Zeichnung von Anteilen

Es ist vorgesehen, dass die Anteile in der Regel an dem Handelstag ausgegeben werden, für den bis zum entsprechenden Handelsschluss ein ordnungsgemäßer Antrag eingegangen ist. Zeichnungsanträge, die nach dem entsprechenden Handelsschluss eingehen, werden als bis zum darauf folgenden Handelsschluss eingegangen behandelt, sofern vom Verwaltungsrat oder von der Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Beauftragtem nichts anderes bestimmt wird.

Die Kontoeröffnung erfolgt durch Einreichung eines Kontoeröffnungsvertrags, der per Post, über ein elektronisches Medium (z.B. E-Mail) oder per Fax an die Transferstelle an die im Anlegerleitfaden angegebenen Kontaktdaten gesendet wird. Bei Übersendung per Telefax ist das unterschriebene Original des Kontoeröffnungsvertrags (zusammen mit den Unterlagen zur Geldwäscheprävention) unverzüglich per Kurier oder Luftpost an die Transferstelle zu senden. Es werden keine Anteile ausgegeben, bis diese Dokumente vorliegen und die Kontrollen zur Verhinderung der Geldwäsche abgeschlossen sind. Bei Übermittlung über ein elektronisches Medium ist der Kontoeröffnungsvertrag (zusammen mit den Unterlagen zur Geldwäscheprävention) unter Verwendung einer gültigen elektronischen Signatur zu unterzeichnen und über ein akzeptables elektronisches Medium, wie im Anlegerleitfaden beschrieben und im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, zu übermitteln. Nach Annahme des Kontoeröffnungsvertrages durch die Transferstelle sind die Anträge auf Zeichnung von Anteilen gemäß den Angaben im Leitfaden für Anleger an die Transferstelle zu richten. Gültige Anträge, die gemäß den im Leitfaden für Anleger aufgeführten Anforderungen gestellt werden, werden von der Gesellschaft als endgültige Aufträge behandelt und können nach der Annahme durch die Gesellschaft oder im Namen der Gesellschaft nicht mehr zurückgezogen werden. Ausführliche Informationen zu den Zeichnungs- und Zahlungsbedingungen erhalten Sie bei der Transferstelle. Darüber hinaus sollten potenzielle Anleger in Bezug auf die derzeit geltenden Handelsverfahren die aktuelle Version des Leitfadens für Anleger konsultieren. Dieser ist bei der Transferstelle oder den Anlageverwaltern erhältlich.

Die Zahlung ist in der jeweiligen Handelswährung am oder vor dem Abrechnungstag fällig. Die aktuellen Abrechnungsfristen und -richtlinien der einzelnen Fonds sind im Leitfaden für Anleger enthalten. Zahlungen der Anleger an die Gesellschaft oder von der Gesellschaft an die Anleger geleistete Zahlungen im Zusammenhang mit Zeichnungen bzw. Rücknahmen werden auf ein im Namen der Gesellschaft geführtes Sammelkonto überwiesen und daher bei Erhalt als Vermögen der Gesellschaft behandelt. Als Vermögen der Gesellschaft genießen diese Gelder nicht den durch den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Investment Firms) Regulations 2017 (S.I. 604 of 2017) (in der jeweils geltenden Fassung) gebotenen Schutz. Weitere Einzelheiten finden Sie im Absatz „Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen“ des Abschnitts **Risikofaktoren**.

Zeichnungen von Anteilen sollten in der entsprechenden Handelswährung eingehen. In Absprache zwischen dem Antragsteller, der Verwaltungsgesellschaft und der Transferstelle sind jedoch alternative Währungen möglich. Diese werden zu dem der Transferstelle zur Verfügung stehenden Wechselkurs in die Klassenwährung umgerechnet. Gleiches gilt für Rücknahmen und Umtauschgeschäfte. Alle Risiken und Kosten der Umrechnung sind vollständig vom Anleger bzw. Anteilsinhaber zu tragen. Einzelheiten hierzu sind auf Anfrage erhältlich. Zahlungen im Zusammenhang mit Anweisungen zur Abwicklung eines Umtauschs von Anteilen werden direkt zwischen den betreffenden Fonds in der Währung des jeweiligen Anteils geleistet. Wenn hierfür eine Devisentransaktion erforderlich ist, wird diese wie oben beschrieben abgewickelt. Alle damit verbundenen Bankgebühren gehen zu Lasten des Anlegers bzw. des Anteilsinhabers.

Die Anteile der einzelnen Klassen werden bzw. wurden während des Erstausgabezeitraums zu dem in der jeweiligen Ergänzung festgelegten Erstausgabepreis für die jeweilige Anteilsklasse angeboten. Danach können Anteile dieser Klasse zum Nettoinventarwert je Anteil der betreffenden Klasse gezeichnet werden.

Die Mindestbeträge für Erstzeichnung und Folgezeichnungen sowie der Mindestanteilsbestand für jede Klasse sind in der jeweiligen Ergänzung aufgeführt. Der Verwaltungsrat, die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen von diesen Beträgen und allen anderen für die betreffende Anteilsklasse geltenden Zulassungskriterien absehen.

Bei Zahlung per Überweisung müssen alle Information genau nach den Vorschriften im Leitfaden für Anleger angegeben werden. Jegliche Kosten im Zusammenhang mit der elektronischen Überweisung sind vom Antragsteller zu tragen.

Wertpapiertransaktionen in Bezug auf Zeichnungen können vor der Abrechnung getätigt werden. Wie im Kontoeröffnungsvertrag vereinbart, haftet der Anleger für alle Zinsen, Verluste oder sonstigen Kosten, die dadurch entstehen, dass ein Auftrag nicht innerhalb der im Leitfaden für Anleger vereinbarten Fristen abgerechnet wird. Der Verwaltungsrat, die Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Beauftragter behält sich das Recht vor, bei großen Aufträgen oder unter anderen Umständen, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein Abwicklungsrisiko darstellen, andere Abwicklungsverfahren (z.B. verkürzte Abrechnungsfristen) zu verlangen.

Der Verwaltungsrat kann nach seinem alleinigen Ermessen, sofern er davon überzeugt ist, dass keine wesentlichen Beeinträchtigungen für die bestehenden Anteilsinhaber entstehen würden, und vorbehaltlich der Bestimmungen des Companies Act 2014 (der **Companies Act**), Anteile einer beliebigen Klasse eines Fonds im Austausch für die Übertragung von Anlagen an die Gesellschaft zuteilen, die einen Teil der Vermögenswerte des betreffenden Fonds bilden würden. Die Anzahl der auf diese Weise auszugebenden Anteile eines Teilfonds entspricht der Anzahl der Anteile, die an dem Tag, an dem die Anlagen in den betreffenden Teilfonds der Gesellschaft übertragen werden, gegen Barzahlung eines Betrages in Höhe des Wertes der Anlagen ausgegeben würden. Der Wert der zu übertragenden Anlagen wird auf der Grundlage der vom Verwaltungsrat festgelegten Kriterien und gemäß der Beschreibung im nachstehenden Abschnitt **Ausgabe- und Rücknahmepreise/Berechnung des Nettoinventarwerts/Vermögensbewertung** berechnet.

Die Gesellschaft kann Anträge auf Zeichnung von Anteilen ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise ablehnen und akzeptiert keine Erstzeichnung von Anteilen in einer Höhe (ohne einen ggf. erhobenen Ausgabeaufschlag), die unter der Mindesterstzeichnung liegt, es sei denn, der Verwaltungsrat, die Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Beauftragter verzichtet auf die Mindesterstzeichnung. Insbesondere kann der Verwaltungsrat jede Anteilsklasse oder jeden Fonds zu den von ihm festgelegten Bedingungen für zusätzliche Anlagen schließen, wenn er der Ansicht ist, dass ein Fonds eine Größe erreicht hat, die die Fähigkeit des Fonds, geeignete Anlagen zu finden,

beeinträchtigen könnte. Auch kann er eine Anteilsklasse oder einen Fonds jederzeit ohne vorherige Ankündigung wieder öffnen. Wenn ein Antrag abgelehnt wird, zahlt die Gesellschaft auf Risiko des Antragstellers die Zeichnungsgelder oder den Restbetrag davon innerhalb von fünf Geschäftstagen per elektronischer Überweisung zurück. Die Zeichnungsbeträge werden nicht verzinst.

Anträge auf Zeichnung von Anteilen müssen für einen bestimmten Wert oder eine bestimmte Anzahl von Anteilen gestellt werden. Es können Anteilsbruchteile von mindestens 0,001 Anteilen ausgegeben werden. Zeichnungsbeträge über geringere Anteilsbruchteile können nicht an den Antragsteller ausgezahlt werden, sondern werden als Teil des jeweiligen Fondsvermögens einbehalten. Die Anteile werden in eingetragener Form ausgegeben. Die schriftliche Bestätigung der Eintragung in das Anteilsinhaberregister erfolgt innerhalb von fünf Geschäftstagen nach dem Handelstag, an dem die Anteile zugeteilt und bezahlt werden.

Der Kontoeröffnungsvertrag enthält bestimmte Bedingungen in Bezug auf das Zeichnungsverfahren für Anteile an der Gesellschaft und bestimmte Entschädigungsregelungen zu Gunsten der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, des Anlageverwalters, der Verwaltungsstelle, der Transferstelle, der Verwahrstelle und der übrigen Anteilsinhaber im Hinblick auf Verluste, die diesen dadurch entstehen, dass ein oder mehrere solcher Antragsteller Anteile an der Gesellschaft erwirbt/erwerben oder hält/halten.

Anteile können von der Gesellschaft nicht in jenen Zeiträumen ausgegeben oder verkauft werden, in denen die Berechnung des Nettoinventarwerts des relevanten Teilfonds in der nachfolgend im Abschnitt **Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwertes** beschriebenen Weise ausgesetzt wird. Die Anteilsinhaber, die einen Antrag auf Zeichnung von Anteilen stellen, werden über diese Aussetzung informiert und ihre Anträge werden am nächsten Handelstag nach dem Ende dieser Aussetzung berücksichtigt, sofern sie nicht zurückgezogen wurden.

Geldwäscheprävention

Die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft und ihre Vertreter sind verpflichtet, alle geltenden Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung einzuhalten. Die Zeichner von Anteilen werden eventuell aufgefordert, unabhängige Belege für ihre Identität vorzulegen, eine ständige Anschrift nachzuweisen und Informationen über die Herkunft der zu investierenden Geldbeträge zu liefern. Wenn ein Antragsteller die für die Überprüfung benötigten Unterlagen verspätet oder gar nicht einreicht, können die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Bevollmächtigten die Annahme des Antrags ablehnen oder die Bearbeitung eines Rücknahmeantrags so lange verweigern, bis die erforderlichen Informationen vorliegen.

Soweit ein Anleger die Anteile im Auftrag oder als Vermittler für einen oder mehrere seiner Kunden erwirbt, gibt der Anleger folgende Erklärung und Bestätigung ab:

(i) der Kauf der betreffenden Anteile erfolgt zugunsten bestimmter Kunden, mit denen der Anleger eine etablierte Beziehung und Entscheidungsbefugnis über Anlagen hat, oder die diese Anlage genehmigt haben; und

(ii) der Anleger hat gemäß den geltenden Geldwäschevorschriften und Due-Diligence-Verfahren Nachweise über die Identität seiner Kunden, die in die Gesellschaft investiert haben, erhalten und aufgezeichnet. Der Anleger wird die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte unverzüglich informieren, falls es zu einer Änderung dieses internen Verfahrens kommt oder der Anleger zusätzliche Informationen über einen Kunden erhält, wonach diese Zusicherung nicht mehr der Wahrheit entspricht.

Antragsteller und Anleger sollten beachten, dass ein Anleger gemäß den European Union (Anti-Money Laundering: Beneficial Ownership of Corporate Entities) Regulations 2019 (in der jeweils gültigen Fassung) möglicherweise verpflichtet ist, seine Eigentumsrechte an den Anteilen jedes Fonds offenzulegen. Wenn dieser Anleger mehr als 25% der Anteile der Gesellschaft hält, wird der Name des Anlegers in ein von der Gesellschaft oder ihren Beauftragten geführtes Register der wirtschaftlichen Eigentümer eingetragen.

Rücknahme von Anteilen

Anträge auf Rücknahme von Anteilen sind gemäß den Anforderungen im Leitfaden für Anleger an die Transferstelle zu richten und werden als endgültige Anträge behandelt. Anträge, die am oder vor dem Handelsschluss von der Gesellschaft oder in deren Auftrag entgegengenommen werden, werden normalerweise am betreffenden Handelstag bearbeitet. Der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen verlangen, dass der Transferstelle bei Rücknahmeanträgen von erheblicher Größe eine frühere Mitteilung gemacht wird, um eine ordnungsgemäße Veräußerung von Wertpapieren im Interesse der übrigen Anteilsinhaber zu ermöglichen. Änderungen an den Registrierungsangaben und den Zahlungsanweisungen eines Anteilsinhabers werden erst bei Erhalt der Dokumente wirksam, die ordnungsgemäß von der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragten gemäß den Dokumentationsanforderungen des Leitfaden für Anleger überprüft wurden. Jede Mitteilung von Änderungen in Bezug auf diese Aspekte, bei denen die Dokumente nicht eingegangen und ordnungsgemäß überprüft worden sind, kann die Abwicklung einer Rücknahme verzögern. Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss eingehen, werden als bis zum darauf folgenden Handelsschluss eingegangen behandelt, sofern vom Verwaltungsrat oder von der Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Beauftragtem nichts anderes bestimmt wird. Ein Rücknahmeantrag kann nach dem entsprechenden Annahmeschluss nicht mehr zurückgezogen werden, es sei denn, der Widerruf wird vom Verwaltungsrat oder von der Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Beauftragtem nach dessen bzw. deren Ermessen genehmigt. Die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft kann nach ihrem Ermessen und nach vorheriger Genehmigung durch die Verwahrstelle zusätzliche Handelstage und Bewertungszeitpunkte für die Rücknahme von Anteilen in Bezug auf einen Fonds bestimmen, der nicht jeden Geschäftstag als Handelstag festgelegt hat.

Die Zahlung der Rücknahmeerlöse erfolgt an den eingetragenen Anteilsinhaber bzw. zugunsten der eingetragenen gemeinsamen Anteilsinhaber, es sei denn, die Transferstelle hat von dem eingetragenen Anteilsinhaber bzw. den eingetragenen gemeinsamen Anteilsinhabern eine andere schriftliche Weisung erhalten. Ausstehende Ausschüttungen der Gesellschaft an Anleger im Zusammenhang mit Rücknahmen werden auf ein im Namen der Gesellschaft geführtes Sammelkonto überwiesen und daher bei Erhalt als Vermögen der Gesellschaft behandelt. Als Vermögen der Gesellschaft genießen diese Rücknahmegelder nicht den durch den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2003 (Section 48(1)) Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers (S.I. 105 of 2015) (in der jeweils geltenden Fassung) gebotenen Schutz. Weitere Einzelheiten finden Sie im Absatz „Sammel-Barmittelkonto für Zeichnungen, Rücknahmen und Ausschüttungen“ des Abschnitts **Risikofaktoren**.

Der bei der Rücknahme von Anteilen fällige Betrag wird an oder vor dem Abrechnungstag per Überweisung auf Kosten des Anteilsinhabers oder durch ein handelbares Wertpapier in der Handelswährung der betreffenden Anteilsklasse (oder in einer anderen vom Verwaltungsrat jeweils genehmigten Währung) gezahlt.

Die Gesellschaft ist berechtigt, die Anzahl der Anteile eines Fonds, die an einem Geschäftstag zurückgegeben werden können, auf 10% der Gesamtzahl der ausgegebenen Anteile dieses Fonds zu beschränken. In diesem Fall gilt die Begrenzung anteilsmäßig, sodass alle Anteilsinhaber, die Anteile dieses Fonds an diesem Handelstag zurückgeben möchten, denselben Anteil der zurückgenommenen

Anteile realisieren. Nicht zurückgenommene Anteile, die ansonsten zurückgenommen worden wären, werden zur Rücknahme auf den darauf folgenden Handelstag übertragen, wobei sie gegenüber späteren Rücknahmeanträgen auf anteilmäßiger Basis behandelt werden. Wenn Rücknahmeanträge auf diese Weise vorgetragen werden, setzt die Transferstelle die betroffenen Anteilsinhaber in Kenntnis.

Wenn ein Anteilsinhaber einen Rücknahmeantrag einreicht, der dazu führen würde, dass der Wert der verbleibenden Anteile des Anteilsinhabers unter den Mindestanlagebestand für den Fonds sinkt, kann die Gesellschaft diesen Antrag als Antrag auf Rücknahme aller Anteile dieses Anteilsinhabers behandeln.

Die Satzung enthält besondere Bestimmungen für den Fall, dass infolge des Rücknahmeantrags eines Anteilsinhabers Anteile in Höhe von mehr als 5% des NIW der Anteile eines Fonds an einem Handelstag durch die Gesellschaft zurückgenommen würden. In diesem Fall kann die Gesellschaft den Rücknahmeantrag ganz oder teilweise erfüllen, indem sie Anlagen des jeweiligen Fonds als Sachwerte ausgibt, sofern dadurch die Interessen der übrigen Anteilsinhaber dieses Fonds nicht beeinträchtigt werden. Die Zuteilung der Anlagen des betreffenden Fonds muss von der Verwahrstelle genehmigt werden. Wenn ein Anteilsinhaber, der eine solche Rücknahme beantragt, über die Absicht der Gesellschaft benachrichtigt wird, den Rücknahmeantrag durch eine solche Ausschüttung von Vermögenswerten zu erfüllen, kann dieser Anteilsinhaber von der Gesellschaft verlangen, anstelle der Übertragung dieser Vermögenswerte deren Verkauf zu arrangieren und die Nettoerlöse des Verkaufs an diesen Anteilsinhaber zu zahlen.

Wenn ein Rücknahmeantrag von einem Anteilsinhaber eingereicht wurde, der eine in Irland steuerpflichtige Person ist oder als solche gilt oder im Namen einer in Irland steuerpflichtigen Person handelt, zieht die Gesellschaft einen Betrag von den Rücknahmeerlösen ab, welcher der von der Gesellschaft bezüglich der entsprechenden Transaktion an die irische Finanzbehörde zu entrichtenden Steuer entspricht.

Die Gesellschaft kann alle Anteile eines Fonds zurücknehmen, wenn der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds zu irgendeinem Zeitpunkt nach der Erstausgabe dieser Anteile geringer ist als der Betrag, den die Verwaltungsratsmitglieder nach eigenem Ermessen als angemessen erachten, um einen Fonds zu unterhalten, dessen Größe ausreichend ist, um den Interessen der Anteilsinhaber zu dienen.

Umtausch von Anteilen

Die Anteilsinhaber einer jeden Anteilsklasse können an jedem Handelstag beantragen, alle oder einen Teil ihres Bestands an Anteilen einer beliebigen Klasse (die „Ursprungsklasse“) in Anteile einer anderen Klasse umzutauschen, die zu diesem Zeitpunkt entweder in Bezug auf denselben Fonds oder in einem anderen Fonds der Gesellschaft angeboten wird, wie im Leitfaden für Anleger festgelegt (die „Zielklasse“), sofern alle Kriterien für die Zeichnung von Anteilen der Zielklasse erfüllt sind. Dazu ist der Transferstelle im Namen der Gesellschaft am oder vor dem Handelsschluss für den betreffenden Handelstag entsprechend Mitteilung zu machen. Die allgemeinen Bestimmungen und Verfahrensweisen für die Rücknahme von Anteilen gelten auch für Umtauschvorgänge. Alle Umtauschvorgänge werden als Rücknahme der Anteile der Ursprungsklasse und Verwendung des Nettoerlöses für den Kauf von Anteilen der Zielklasse behandelt, basierend auf den aktuellen Verkaufs- und Rücknahmepreisen der Anteile des betreffenden Fonds. Umtauschanträge, die nach dem jeweiligen Handelsschluss für die Ursprungsklasse bzw. die Zielklasse eingehen, werden so behandelt, als seien sie bis zum nächsten Handelsschluss eingegangen, sofern der Verwaltungsrat oder die Verwaltungsgesellschaft bzw. deren Vertreter nichts anderes bestimmen. Derzeit wird für Umtauschvorgänge keine Gebühr erhoben. Gemäß der Satzung kann eine Umtauschgebühr von bis zu 1% des Gesamtverkaufspreises der erworbenen Anteile der Zielklasse erhoben werden, und der

Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, eine solche Gebühr zu erheben, wobei dies den Anteilsinhabern mindestens 30 Tage vorher schriftlich mitgeteilt wird. Den Anteilsinhabern kann jedoch von ihrem Finanzberater oder -intermediär eine Umtauschgebühr in Rechnung gestellt werden. Wenn Anteilsinhaber einen Umtausch zwischen den Anteilsklassen D, DL, ED oder GD über einen Finanzintermediär vornehmen, kann eine Umtauschgebühr von bis zu 1% des Betrags der in eine andere Anteilsklasse umgetauschten Anteile an den Finanzberater oder -intermediär zu zahlen sein. Anteilsinhaber sollten ihren Finanzberater oder -intermediär über entsprechende Gebühren befragen.

Market-Timing

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, nach ihrem Ermessen und ohne Angabe von Gründen die Annahme eines Antrags auf Erst- oder Folgezeichnung abzulehnen oder die von einem Anteilsinhaber gehaltenen Anteile zwangsweise zurückzunehmen, wenn die Gesellschaft Markt-Timing vermutet. Ohne Einschränkung des Vorstehenden und wie nachstehend näher beschrieben darf die Gesellschaft nicht als Vehikel für häufige Handelsgeschäfte in Reaktion auf kurzfristige Marktschwankungen (sogenanntes „Market-Timing“) eingesetzt werden. Dementsprechend kann die Gesellschaft Zeichnungen ablehnen (oder Anteile zwangsweise zurücknehmen), wenn sie feststellt, dass der betreffende Anleger an Market Timing oder anderen Aktivitäten beteiligt ist, die ihrer Ansicht nach für die Gesellschaft oder einen Fonds schädlich sind. Wenn eine Zeichnung abgelehnt wird, werden die Zeichnungserlöse so bald wie möglich ohne Zinsen an den Zeichner zurückerstattet. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Gesellschaft oder ihre Vertreter in der Lage sind, an solchen Aktivitäten beteiligte Anteilsinhaber zu entdecken oder deren Handelspraktiken einzuschränken.

Richtlinien zum übermäßigen Handel

Die Gesellschaft weist darauf hin, dass alle Anleger und Anteilsinhaber verpflichtet sind, ihre Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschaufträge spätestens bis zum maßgeblichen Handelsschluss für Transaktionen mit den Anteilen des Fonds zu platzieren. Late Trading wird nicht akzeptiert.

Übermäßige Käufe und Verkäufe von Anteilen eines Fonds können die Portfolioanlagestrategien stören und die Betriebskosten des Fonds erhöhen. Die Fonds sind nicht für übermäßige Handelspraktiken ausgelegt. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, Kauf-, Rücknahme- oder Umtauschaufträge wie oben beschrieben zu beschränken, zurückzuweisen oder zu stornieren, die nach seinem alleinigen Ermessen übermäßigen Handel darstellen.

Anteilsinhaber, die übermäßige Handelspraktiken anwenden wollen, können eine Reihe von Strategien einsetzen, um unentdeckt zu bleiben, und es gibt keine Garantie, dass die Gesellschaft oder ihre Vertreter in der Lage sein werden, diese Anteilsinhaber zu erkennen oder deren Handelspraktiken zu unterbinden. Die Fähigkeit der Gesellschaft und ihrer Vertreter, übermäßige Handelspraktiken zu erkennen und zu unterbinden, kann auch durch technische Systeme und technologische Beschränkungen eingeschränkt werden.

Soweit die Gesellschaft bzw. ihre Vertreter nicht in der Lage sind, übermäßige Handelspraktiken in einem Fonds zu unterbinden, können sich diese Praktiken negativ auf die effiziente Verwaltung des Fondsportfolios auswirken und dazu führen, dass der Fonds bestimmten Aktivitäten in einem stärkeren Maße nachgeht als dies andernfalls der Fall wäre, wozu das Halten höherer Barbestände, die Inanspruchnahme eines Kreditrahmens und die Durchführung von Portfoliotransaktionen gehören. Vermehrte Portfoliotransaktionen und die Inanspruchnahme eines Kreditrahmens würden die Betriebskosten eines Fonds entsprechend erhöhen und den Anlageerfolg des Fonds somit verringern, und das Halten höherer Barbestände würde in Zeiten von Marktaufschwüngen ebenfalls zu einem geringeren Anlageerfolg des Fonds führen.

Strukturierte Produkte

Anteilsinhaber dürfen ein Finanzprodukt, das in irgendeiner Weise mit der Anlage in den Fonds im Zusammenhang steht, weder strukturieren noch dessen Strukturierung ermöglichen, noch darf eine Anlage in dem Fonds mit der Strukturierung eines solchen Finanzprodukts verbunden sein, es sei denn, der betreffende Anteilsinhaber hat die Gesellschaft, die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter oder die Vertriebsstelle vorher schriftlich hierüber informiert. Für den Fall, dass ein Anteilsinhaber des Fonds die oben genannte Auflage nicht erfüllt, behält sich die Gesellschaft das Recht vor, nach eigenem Ermessen die Anteile des Anteilsinhabers zwangsweise zurückzukaufen und zu annullieren, und weder die Verkaufsstelle, die Verwaltungsgesellschaft noch der Anlageverwalter oder die Gesellschaft haftet für Verluste, Verbindlichkeiten oder Kosten, die dem Anteilhaber entstehen.

Ausgabe- und Rücknahmepreise / Berechnung des Nettoinventarwerts / Vermögensbewertung

Während des Erstausgabezeitraums des betreffenden Fonds entspricht bzw. entsprach der Ausgabepreis für Anteile dieses Fonds dem oder den in der jeweiligen Ergänzung genannten Beträgen. Der Ausgabepreis, zu dem Anteile eines Fonds an einem Handelstag nach dem Erstausgabezeitraum ausgegeben werden, wird durch die Ermittlung des Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds am relevanten Handelstag berechnet und kann eine Swing Pricing-Anpassung beinhalten, wie im Abschnitt **Swing Pricing-Verfahren** ausführlich beschrieben.

Der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds entspricht dem Wert der Vermögenswerte des betreffenden Fonds zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt abzüglich seiner Verbindlichkeiten (ggf. einschließlich spezifischer Gebühren, die für eine bestimmte Anteilsklasse gelten). Der Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Fonds wird berechnet, indem der Nettoinventarwert des betreffenden Fonds durch die Gesamtzahl der zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt ausgegebenen Anteile dividiert wird. Wenn ein Fonds aus mehr als einer Anteilsklasse besteht, können zusätzliche Gebühren für bestimmte Klassen erhoben werden. Einzelheiten zu diesen Gebühren sind im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** und in der jeweiligen Ergänzung des betreffenden Fonds angegeben. Dies kann dazu führen, dass der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse unterschiedlich ist. Der Bewertungszeitpunkt für einen Fonds ist der Geschäftsschluss der New Yorker Börse am jeweiligen Handelstag. Wenn ein Fonds aus mehr als einer Anteilsklasse besteht, wird der Nettoinventarwert der einzelnen Anteilsklassen berechnet, indem das der Anteilsklasse zuzurechnende Nettovermögen durch die Gesamtzahl der zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt in der jeweiligen Klasse ausgegebenen Anteile dividiert wird. Der Nettoinventarwert je Anteil entspricht jeweils der daraus resultierenden Summe, gerundet auf die nächsten vier Dezimalstellen, mit Ausnahme der JPY-Anteilsklassen, wo die daraus resultierende Summe auf die nächste Währungseinheit gerundet wird. Bei abgesicherten Anteilsklassen und den SC- und TC-Anteilsklassen spiegelt der Nettoinventarwert auch die allgemeinen Kosten und die Gewinne bzw. Verluste des Derivategeschäfts wider. Diese fallen ausschließlich für die betreffenden Anteilsklasse an, da einzelne Derivategeschäfte spezifisch der jeweiligen Anteilsklasse zugeordnet werden.

Die Satzung sieht eine Bewertungsmethode für die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds für die Berechnung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds vor.

Wertpapiere, die an einem Markt notiert sind oder gehandelt werden, können zum letzten Handelskurs bewertet werden; ist ein Wertpapier an mehreren Börsen notiert, so ist der relevante Markt der Markt, der den Hauptmarkt darstellt oder der nach Auffassung des Verwaltungsrats die fairsten Kriterien für die Bewertung des Wertpapiers bietet. Wertpapiere, die an einem Markt notiert sind oder gehandelt werden, jedoch mit einem Abschlag oder Aufschlag außerhalb des maßgeblichen Marktes erworben werden, können durch die Berücksichtigung der Höhe des Ab- oder Aufschlags am Bewertungstag bewertet werden und die Verwahrstelle muss gewährleisten, dass der Einsatz eines solchen Verfahrens

im Zusammenhang mit der Ermittlung des wahrscheinlichen Veräußerungswerts des jeweiligen Wertpapiers gerechtfertigt ist.

Wertpapiere, die an einem Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, dessen Marktkurs nicht repräsentativ oder nicht verfügbar ist, sowie nicht notierte Wertpapiere werden zum wahrscheinlichen Veräußerungswert bewertet, der mit Sorgfalt und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder einer vom Verwaltungsrat bestellten und für diesen Zweck von der Verwahrstelle zugelassenen kompetenten Person geschätzt wird; oder durch eine andere Methode, sofern der Wert von der Verwahrstelle genehmigt wird.

Festverzinsliche Wertpapiere können mithilfe von Matrix Pricing bewertet werden (d.h. Bewertung der Wertpapiere durch Bezugnahme auf die Bewertung anderer Wertpapiere, die im Hinblick auf Bonitätsbewertung, Rendite, Fälligkeitsdatum und andere Merkmale als vergleichbar angesehen werden), sofern keine zuverlässigen Marktnotierungen vorliegen. Die Verwendung der Matrix-Methode wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Bewertung von Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf der Grundlage des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts je Anteil, der von dem betreffenden Anlageorganismus veröffentlicht wird; der letzten von dem betreffenden Anlageorganismus veröffentlichten Geldkurse, oder, falls der Anlageorganismus an einem Markt notiert ist, der letzten Marktkurse.

Barmittel (Kassenbestände oder Einlagen) werden zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

Börsengehandelte Futures und Optionskontrakte (einschließlich Index-Futures) und andere Derivate werden auf Basis des vom betreffenden Markt festgelegten Abrechnungspreises bewertet. Falls kein Abrechnungspreis verfügbar ist, erfolgt die Bewertung zum wahrscheinlichen Veräußerungswert, der mit Sorgfalt und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat oder einer vom Verwaltungsrat bestellten und für diesen Zweck von der Verwahrstelle zugelassenen kompetenten Person geschätzt wird. Es kann auch eine andere Bewertungsmethode verwendet werden, sofern der Wert von der Verwahrstelle genehmigt wird.

OTC-Derivatkontrakte werden täglich bewertet. Dies kann auf der Grundlage der Bewertung des Kontrahenten erfolgen, sofern die Bewertung von einer von der Verwahrstelle für diesen Zweck zugelassenen und vom Kontrahenten unabhängigen Partei genehmigt oder überprüft wird und die unabhängige Überprüfung mindestens einmal wöchentlich durchgeführt wird. Eine alternative Bewertung kann verwendet werden, vorausgesetzt, der Fonds folgt internationalen Best Practices und hält sich an die von den Branchengremien festgelegten Grundsätze für die Bewertung von OTC-Instrumenten. Eine solche alternative Bewertung wird von einer vom Verwaltungsrat bestellten und für diesen Zweck von der Verwahrstelle zugelassenen kompetenten Person zur Verfügung gestellt. Es kann auch eine andere Bewertungsmethode verwendet werden, sofern der Wert von der Verwahrstelle genehmigt wird; die alternative Bewertung wird monatlich mit der Bewertung des Kontrahenten abgeglichen. Sollten wesentliche Differenzen auftreten, müssen diese sofort untersucht und geklärt werden.

Devisentermin- und Zinsswap-Kontrakte werden nach derselben Methode bewertet, die vorstehend für OTC-Derivate festgelegt wurde, oder unter Bezugnahme auf frei verfügbare Marktnotierungen.

Die von der Gesellschaft erhaltenen Sicherheiten werden gemäß diesen Bewertungsverfahren bewertet. Tägliche Mark-to-Market-Bewertungen und tägliche Variationsmargen werden für diese Zwecke voraussichtlich nicht verwendet.

Ein bestimmter/spezifischer Vermögenswert kann anhand einer alternativen Bewertungsmethode bewertet werden, wenn der Verwaltungsrat dies für erforderlich hält, und die alternative Methode muss von der Verwahrstelle genehmigt werden. Beispielsweise können festverzinsliche Wertpapiere anhand einer Bewertungsmethode bewertet werden, die das oben beschriebene Matrix Pricing umfassen kann, wenn eine solche Methode einen zuverlässigeren Preis liefert. Solche Bewertungsmethoden basieren auf der Bewertungspolitik und den Verfahren der Gesellschaft.

Der Wert eines Vermögenswerts kann vom Verwaltungsrat angepasst werden, wenn eine solche Anpassung als notwendig erachtet wird, um den beizulegenden Zeitwert im Zusammenhang mit Währung, Marktfähigkeit, Handelskosten und/oder anderen als wichtig angesehenen Überlegungen widerzuspiegeln.

Die Restbuchwertmethode darf nur im Zusammenhang mit Fonds eingesetzt werden, die die von der Zentralbank festgelegten Voraussetzungen für Geldmarktfonds erfüllen und für die eine Prüfung der Bewertung zum Restbuchwert im Vergleich zur Bewertung nach dem Marktwert in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Zentralbank durchgeführt wird.

Geldmarktinstrumente in einem Fonds, bei dem es sich um einen Geldmarktfonds handelt oder auch nicht, dürfen in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank nach der Restbuchwertmethode bewertet werden.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse ist bei der Verwaltungsstelle auf Anfrage erhältlich und wird außerdem täglich auf www.wellingtonfunds.com und auf der Website von Bloomberg www.bloomberg.com veröffentlicht.

Die Gesellschaft kann bei der Berechnung des Ausgabepreises für jeden Fonds auf eigene Rechnung eine Gebühr auf den Ausgabepreis aufschlagen, die zur Deckung von Stempelgebühren und Steuern (sofern zutreffend) auf die Ausgabe von Anteilen oder Zertifikaten und für Kosten für die Auslieferung und Versicherung von Zertifikaten ausreichend ist.

Der Preis, zu dem Anteile an einem Handelstag zurückgenommen werden, wird durch Ermittlung des Nettoinventarwerts je Anteil bzw. je Anteil der entsprechenden Klasse in der oben beschriebenen Weise berechnet. Außerdem kann die Gesellschaft bei der Berechnung des Rücknahmepreises einen Betrag, den der Verwaltungsrat als fair betrachtet, bei Rücknahme- oder Umtauschanträgen abziehen, wenn die Gesellschaft Einlagen mit einer Vertragsstrafe auflösen oder Anlagen zu einem Abschlag realisieren muss, um hierdurch Gelder bereitzustellen, mit denen diese Rücknahme- oder Umtauschanträge erfüllt werden können, oder wenn die Gesellschaft Gelder aufnimmt, um diese Rücknahme- oder Umtauschanträge zu erfüllen, kann die Gesellschaft einen Betrag abziehen, um die Kosten dieser Kreditaufnahme zu decken.

Swing-Pricing-Verfahren

Der Nettoinventarwert pro Anteil eines Fonds kann verwässert werden, wenn Anleger die Anteile zu einem Preis kaufen bzw. verkaufen, in den die Handels- und sonstigen Kosten nicht einbezogen sind, die dem Anlageberater entstehen, wenn er zum Ausgleich von Barzu- oder -abflüssen Anlagen kauft oder verkauft. Um dem entgegenzuwirken, kann ein partieller Swing-Pricing-Mechanismus angewendet werden, um die Interessen der Anteilsinhaber zu schützen. Wenn an einem Handelstag die kumulierten Nettotransaktionen mit Anteilen eines Fonds einen zuvor festgelegten Schwellenwert überschreiten, der von der Gesellschaft jeweils festgelegt wird, kann der Nettoinventarwert je Anteil nach oben oder unten angepasst werden, um jeweils Nettomittelzuflüsse und Nettomittelabflüsse zu berücksichtigen und die mit diesen Transaktionen verbundenen Handelskosten auf die Anleger zu verteilen, die diese Kosten verursachen, um die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilsinhaber zu

schützen. Wenn der Nettoinventarwert nach oben angepasst wird, zahlen die Anleger, die Anteile zeichnen, einen höheren Nettoinventarwert je Anteil, und Anteilsinhaber, die Anteile zurückgeben, erhalten einen höheren Betrag, als dies ohne Anpassung des Nettoinventarwerts der Fall gewesen wäre. Wenn der Nettoinventarwert nach unten angepasst wird, zahlen die Anleger, die Anteile zeichnen, einen geringeren Nettoinventarwert je Anteil, und Anteilsinhaber, die Anteile zurückgeben, erhalten einen geringeren Betrag, als dies ohne Anpassung des Nettoinventarwerts der Fall gewesen wäre. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Gesellschaft auf eine Weise bestimmt, die die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs, Transaktionssteuern, Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Es wird erwartet, dass diese Anpassung 3% des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil nicht übersteigen wird. Das partielle Swing Pricing kann von der Gesellschaft auf jeden Fonds der Gesellschaft angewendet werden und ist nicht darauf ausgerichtet, die spezifischen Umstände jeder einzelnen Transaktion eines Anlegers zu berücksichtigen. Der Swing-Faktor und die Swing-Schwellenwerte werden von einer Swing Pricing Review Governance Group der Wellington Management Gruppe, die vierteljährlich an den Verwaltungsrat der Gesellschaft berichtet, vierteljährlich festgelegt und überprüft. Diese Gruppe ist in der Lage, auf Marktereignisse (z.B. höhere Marktvolatilität) zu reagieren und innerhalb des Quartals Anpassungen vorzunehmen. In allen anderen Fällen, in denen es Nettozeichnungen oder -rücknahmen im Fonds gibt und die Gesellschaft der begründeten Annahme ist, dass die Festsetzung eines partiellen Swing-Preises im besten Interesse der bestehenden Anteilsinhaber liegt, kann die Gesellschaft nach eigenem Ermessen einen solchen Swing-Preis einführen.

Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts

Die Gesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds und das Recht der Anteilsinhaber auf Stellung eines Rücknahme- oder Umtauschantrags für Anteile einer Klasse jederzeit vorübergehend aussetzen (i) während eines Zeitraums, in dem Hauptmärkte oder Börsen, an denen ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Fonds notiert oder zugelassen sind oder gehandelt werden, außer an normalen Feiertagen geschlossen sind, oder an Tagen, an denen der Handel an diesen beschränkt oder ausgesetzt ist; (ii) während eines Zeitraums, in dem aufgrund politischer, wirtschaftlicher, militärischer oder monetärer Ereignisse oder sonstiger Umstände außerhalb der Kontrolle, Verantwortung und Macht des Verwaltungsrats die Veräußerung oder Bewertung von Vermögenswerten des betroffenen Fonds nicht angemessen durchführbar ist, ohne dass dies den Interessen der Anteilsinhaber der betreffenden Klasse ernsthaft schadet, oder wenn nach Ansicht des Verwaltungsrats Rücknahmepreise nicht angemessen berechnet werden können; (iii) zum Zeitpunkt oder nach der Entscheidung des Verwaltungsrats, einen Fonds aufzulösen; (iv) während Ausfällen der normalerweise für die Bestimmung des Preises von Anlagen der Gesellschaft und sonstigen Vermögenswerten eingesetzten Kommunikationsmittel, oder wenn aus anderen Gründen die aktuellen Preise an Märkten oder Börsen von Vermögenswerten des entsprechenden Fonds nicht umgehend und genau festgestellt werden können; oder (v) während eines Zeitraums, in dem die Gesellschaft nicht in der Lage ist, Mittel zur Zahlung für die Rücknahme von Anteilen einer Klasse zurückzuführen oder in dem die Überweisung von Mitteln zur Verwendung bei Veräußerung oder Erwerb von Anlagen oder Zahlungen, die bei Rücknahmen von Anteilen fällig sind, nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht zu normalen Preisen oder Wechselkursen durchgeführt werden kann. Darüber hinaus kann auch die Zentralbank im Interesse der Anteilsinhaber oder der Öffentlichkeit verlangen, dass die Rücknahme von Anteilen einer Klasse ausgesetzt wird. Wenn möglich, unternimmt die Gesellschaft alle angemessenen Schritte, um eine Unterbrechung so bald wie möglich zu beenden.

Anteilsinhaber, die die Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen einer Klasse oder den Umtausch von Anteilen einer Klasse in eine andere beantragt haben, werden über eine solche Aussetzung in einer Weise informiert, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden kann, und ihre Anträge werden am ersten Handelstag nach dem Ende der Aussetzung ausgeführt. Eine solche Aussetzung wird unverzüglich und in jedem Fall innerhalb desselben Geschäftstags der Zentralbank angezeigt.

Beschränkung des Eigentums und Übertragung von Anteilen

Die Satzung der Gesellschaft ermächtigt den Verwaltungsrat, Einschränkungen im Hinblick auf das Halten von Anteilen durch US-Personen sowie die Übertragung von Anteilen an US-Personen aufzuerlegen oder durch sonstige Personen, die gegen die Gesetze oder Bestimmungen eines Landes oder einer Behörde zu verstoßen scheinen, oder durch Personen unter Umständen (ob diese die Personen direkt oder indirekt betreffen und ob alleine oder in Verbindung mit anderen mit ihnen verbundenen oder nicht verbundenen Personen oder anderen Umständen, die dem Verwaltungsrat als relevant erscheinen), die nach Ansicht des Verwaltungsrats dazu führen könnten, dass die Gesellschaft Steuern zu zahlen hat oder einen sonstigen finanziellen oder regulatorischen Nachteil erleidet, den die Gesellschaft ansonsten nicht erlitten hätte (und er kann folglich von solchen Personen gehaltene Anteile zurückkaufen). Ohne ausdrückliche Genehmigung des Verwaltungsrats dürfen sich Anteile nicht im wirtschaftlichen Eigentum einer Restricted Person oder Covered Person befinden. Die Satzung gestattet dem Verwaltungsrat außerdem, Anteile zurückzukaufen und zu stornieren, die von einer Person gehalten werden, die eine in Irland steuerpflichtige Person ist, wenn dies zur Einziehung von Steuern erforderlich ist.

Schließung von Fonds

Jeder Fonds kann in einem der folgenden Fälle vom Verwaltungsrat in seinem freien Ermessen durch schriftliche Mitteilung an die Verwahrstelle geschlossen werden:

- i. wenn der Nettoinventarwert des jeweiligen Fonds zu irgendeinem Zeitpunkt auf das vom Verwaltungsrat für diesen Fonds für dessen effiziente Verwaltung bestimmte Mindestniveau zurückgegangen ist oder dieses nicht erreicht hat;
- ii. wenn Änderungen des rechtlichen, politischen, wirtschaftlichen, militärischen, regulatorischen oder geschäftlichen Umfelds nach Ansicht des Verwaltungsrats eine solche Schließung rechtfertigen würden;
- iii. wenn ein Fonds nicht mehr von der Zentralbank zugelassen ist; oder
- iv. wenn der Verwaltungsrat aus irgendeinem Grund der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der Anteilsinhaber des jeweiligen Fonds liegt, einschließlich unter anderem unter den folgenden Umständen:
 - a. wenn eine Produktrationalisierung nach Ansicht des Verwaltungsrats eine solche Schließung rechtfertigen würde;
 - b. im Falle der Einreichung erheblicher Rücknahme- oder Umtauschanträge durch einen oder mehrere Anteilsinhaber eines Fonds, wenn die Bearbeitung dieser Anträge die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen würde, seine Anlagepolitik umzusetzen oder anderweitig effizient zu operieren.

Wenn der Verwaltungsrat beschließt, einen Fonds zu schließen, wird er die Anteilsinhaber des jeweiligen Fonds über die Entscheidung benachrichtigen und den Anteilsinhabern das Datum des Inkrafttretens der Schließung mitteilen, wobei dieses Datum das Datum der Entscheidung oder ein späteres, vom Verwaltungsrat in seinem Ermessen festgelegtes Datum sein muss. Es dürfen keine Anteile des jeweiligen Fonds ausgegeben werden, und die Anteilsinhaber sind ab dem Datum des Inkrafttretens der Schließung nicht mehr berechtigt, die Rücknahme oder den Umtausch ihres Anteilsbestands zu verlangen. Da das Datum des Inkrafttretens der Schließung ein Datum sein kann, das nach dem Datum des Beschlusses des Verwaltungsrats zur Schließung liegt, gibt der Verwaltungsrat bei der Benachrichtigung der Anteilsinhaber über den Beschluss zur Schließung an, ob Rücknahme- oder Umtauschanträge von Anteilsinhabern vor dem Datum des Inkrafttretens gestellt

werden können. Dies würde der Verwaltungsrat wahrscheinlich nur zulassen, wenn die Anteilsinhaber gleich behandelt werden können. Auf Anweisung des Verwaltungsrats wird der Anlageverwalter alle Vermögenswerte des Fonds veräußern und die Verwahrstelle wird alle Nettobarerlöse aus der Veräußerung der Vermögenswerte an die Anteilsinhaber im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Anteilsbestand ausschütten.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Anlageverwaltungsgebühren

Der Anlageverwalter erhält eine Anlageverwaltungsgebühr, die aus dem Vermögen jedes Fonds gezahlt wird. Die Anlageverwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens der betreffenden Anteilsklasse berechnet, läuft täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse auf und ist monatlich nachträglich zu den in der jeweiligen Ergänzung angegebenen Jahressätzen zahlbar. Neben der Anlageverwaltungsgebühr ist möglicherweise für bestimmte Fonds auch eine Performancegebühr an den Anlageverwalter zu zahlen, wie im Abschnitt **Performancegebühren** und in der jeweiligen Ergänzung näher beschrieben.

Soweit es die geltenden Vorschriften erlauben, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen aus seinem eigenen Vermögen alle oder einen Teil seiner Gebühren an Finanzmittler zurückerstatten, die Anteile der Fonds für ihre zugrunde liegenden Kunden kaufen oder deren Verkauf veranlassen. Anleger sollten sich bei ihren Finanzmittlern nach möglicherweise von diesen vereinnahmten Zahlungen und den damit verbundenen Interessenkonflikten bei der Empfehlung eines Fonds erkundigen. Finanzmittler können im Zusammenhang mit ihren eigenen Programmen oder Dienstleistungen zusätzliche Kosten und Gebühren erheben. Darüber hinaus kann der Anlageverwalter mit jedem einzelnen Anleger eine Vereinbarung treffen, wonach er aus seinem eigenen Vermögen alle oder einen Teil seiner Gebühren zurückerstattet. Solche Vereinbarungen werden dazu führen, dass manche Anleger geringere Anlageverwaltungs- oder Performancegebühren zahlen als andere.

Performancegebühren

Zusätzlich zur Basis-Anlageverwaltungsgebühr kann der Anlageverwalter auch eine Performancegebühr erhalten, die auf der Grundlage der Nettorendite der Anteilsklasse oder des Nettoinventarwerts je Anteil (ohne Swing Pricing-Anpassung), jedoch einschließlich einer zuvor für diesen Performance-Zeitraum aufgelaufenen Performancegebühr, berechnet wird.

Die Performancegebühr läuft täglich im Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse auf und wird wie nachstehend beschrieben in Bezug auf den entsprechenden Performancegebühr-Mechanismus berechnet.

Der Zeitraum, an dessen Ende die aufgelaufene Performancegebühr ausgewiesen und gezahlt wird (der „**Performance-Zeitraum**“), ist in der Regel das Geschäftsjahr der Gesellschaft (1. Januar – 31. Dezember). Er kann jedoch a) unter bestimmten Umständen nach der Auflegung eines Fonds oder einer Anteilsklasse unterjährig beginnen und b) nach dem vorherigen Ende des Performance-Zeitraums bis zur Schließung eines Fonds oder einer Anteilsklasse unterjährig enden. Bei Fonds, die den High-Water-Mark-, den Performance-Benchmark- mit HWM- oder den Hurdle-Mechanismus verwenden, wird die Performancegebühr im Falle der Auflegung eines Fonds oder einer Anteilsklasse im laufenden Performance-Zeitraum am Ende des laufenden Performance-Zeitraums ausgewiesen. In diesem Fall kann der Performance-Zeitraum weniger als ein Kalenderjahr betragen. Bei Fonds, die den Performance-Benchmark-Mechanismus verwenden, wird die Performancegebühr im Falle der Auflegung eines Fonds oder einer Anteilsklasse im laufenden Performance-Zeitraum am Ende des

unmittelbar folgenden Performance-Zeitraums ausgewiesen. In diesem Fall kann der Performance-Zeitraum mehr als ein Kalenderjahr betragen.

Vorbehaltlich der oben aufgeführten Ausnahmen wird die Performancegebühr am Ende jedes Performance-Zeitraums ausgewiesen und jährlich nachträglich so bald wie möglich nach dem Ende des betreffenden Performance-Zeitraums gezahlt. Das Ende des Performance-Zeitraums ist der Regel das Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft, es sei denn, ein Fonds oder eine Anteilsklasse wird zur Jahresmitte geschlossen, wie oben beschrieben. Ein Teil der aufgelaufenen Performancegebühr wird nicht nur am Ende jedes Performance-Zeitraums ausgewiesen, sondern auch an jedem Handelstag (mit Ausnahme des letzten Handelstags des Performance-Zeitraums), an dem es zu einer Netto-Reduzierung der Anzahl von Anteilen einer Anteilsklasse kommt, jedoch nur in Bezug auf diese Netto-Reduzierung. Die aufgelaufene Performancegebühr in Bezug auf eine solche Netto-Reduzierung von Anteilen wird an diesem Handelstag ausgewiesen und so bald wie möglich an den Anlageverwalter gezahlt.

Arten der Performancegebühr

In bestimmten Anteilsklassen kann auch eine High Water Mark, Performance-Benchmark, Hurdle oder Performance-Benchmark mit einer High Water Mark Anwendung finden:

a) High Water Mark (HWM)

Wenn ein HWM-Mechanismus zur Anwendung kommt, wird eine Performancegebühr auf der Grundlage des Anstiegs des Nettoinventarwerts je Anteil einer Anteilsklasse, der die HWM übersteigt, während eines Performance-Zeitraums, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der während des Performance-Zeitraums ausgegebenen Anteile, berechnet für jeden Handelstag, berechnet. Die durchschnittliche Anzahl der Anteile, die für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird, wird an jedem Handelstag berechnet und an jedem Handelstag, an dem eine Netto-Reduzierung von Anteilen einer Anteilsklasse erfolgt, angepasst. Bei der Auflegung einer Anteilsklasse entspricht die HWM dem Erstaussgabepreis und wird als Startpunkt für die Berechnung der Performancegebühr verwendet. Wenn der Nettoinventarwert je Anteil am letzten Handelstag eines Performance-Zeitraums höher als die vorherige HWM ist, wird die HWM auf den am Ende des Performance-Zeitraums berechneten Nettoinventarwert je Anteil festgelegt. Soweit der Nettoinventarwert je Anteil einer Anteilsklasse die HWM am Ende eines Performance-Zeitraums nicht überschritten hat, wird die HWM fortgeschrieben, und es laufen keine Performancegebühren auf, bis der der Nettoinventarwert je Anteil dieser Anteilsklasse seine HWM in einem späteren Performance-Zeitraum überschreitet. In diesem Fall erstreckt sich der Performance-Zeitraum über mehr als ein Jahr und läuft bis zum Ende des nächsten Performance-Zeitraums weiter, an dem eine Performancegebühr ausgewiesen wird. Die HWM wird bei einer ausschüttenden Anteilsklasse um Ausschüttungen bereinigt.

b) Performance-Benchmark

Wenn eine Performance-Benchmark in Betracht gezogen wird, kann eine Performancegebühr auf der Grundlage der Nettorendite je Anteil einer Anteilsklasse, die die Rendite der Performance-Benchmark über einen Performance-Zeitraum übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der für den Performance-Zeitraum ausgegebenen Anteile, berechnet an jedem Handelstag, anfallen. Die durchschnittliche Anzahl der Anteile, die für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird, wird an jedem Handelstag berechnet und an jedem Handelstag, an dem eine Netto-Reduzierung von Anteilen einer Anteilsklasse erfolgt, angepasst. Die Performance-Benchmark wird in der Nennwährung der entsprechenden Anteilsklasse und bei abgesicherten Anteilsklassen abgesichert in der Nennwährung der entsprechenden Klasse angegeben. Wenn die Nettorendite pro Anteil am letzten Handelstag eines Performance-Zeitraums über der Performance-Benchmark über denselben Zeitraum liegt, wird die Performancegebühr

ausgewiesen. Die Nettorendite pro Anteil kann die Performance-Benchmark übersteigen und eine Performancegebühr auslösen, auch wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der Anteilsklasse sinkt. Sofern die Nettorendite einer Anteilsklasse am Ende eines Performance-Zeitraums ihre Performance-Benchmark nicht übersteigt, fällt keine Performancegebühr an, bis die kumulative Nettorendite der Anteilsklasse die kumulative Rendite der Performance-Benchmark im selben Zeitraum übersteigt. In diesem Fall erstreckt sich der Performance-Zeitraum über mehr als ein Jahr und läuft bis zum Ende des nächsten Performance-Zeitraums weiter, an dem eine Performancegebühr ausgewiesen wird. Die Performance-Benchmark wird bei einer ausschüttenden Anteilsklasse um Ausschüttungen bereinigt.

c) Hurdle

Die Hurdle entspricht dem Erstaussgabepreis eines Anteils zuzüglich eines vordefinierten Satzes, der für jeden Fonds separat festgelegt wird. Wenn ein Hurdle-Mechanismus zur Anwendung kommt, kann eine Performancegebühr auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil einer Anteilsklasse, der die Hurdle über einen Performance-Zeitraum übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der für das Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile, berechnet an jedem Handelstag, anfallen. Die durchschnittliche Anzahl der Anteile, die für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird, wird an jedem Handelstag berechnet und an jedem Handelstag, an dem eine Netto-Reduzierung von Anteilen einer Anteilsklasse erfolgt, angepasst.

Zu beachten ist, dass bei nicht auf die Basiswährung lautenden Klassen, die nicht abgesichert sind, das Auflaufen der Performancegebühr basierend auf der Nettorendite der Klasse über der Hurdle Rate berechnet wird, die von Währungsunterschieden zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der nicht abgesicherten Klasse positiv oder negativ beeinflusst werden kann. Daher kann die Performancegebühr dieser Klassen erheblich von den Performancegebühren abgesicherter/auf die Basiswährung lautender Klassen abweichen. Die Hurdle für ausschüttende Anteilsklassen wird um Ausschüttungen reduziert, die bezüglich dieser Anteilsklassen vorgenommen wurden

d) Performance-Benchmark mit HWM

Wenn eine Performance-Benchmark mit einer HWM in Betracht gezogen wird, fällt eine Performancegebühr auf der Grundlage der Nettorendite je Anteil einer Anteilsklasse, die die Performance-Benchmark über einen Performance-Zeitraum übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der für das Geschäftsjahr ausgegebenen Anteile, berechnet an jedem Handelstag, an. Die durchschnittliche Anzahl der Anteile, die für die Berechnung der Performancegebühr herangezogen wird, wird an jedem Handelstag berechnet und an jedem Handelstag, an dem eine Netto-Reduzierung von Anteilen einer Anteilsklasse erfolgt, angepasst. Die Performance-Benchmark wird in der Nennwährung der entsprechenden Anteilsklasse und bei abgesicherten Anteilsklassen abgesichert in der Nennwährung der entsprechenden Klasse angegeben. Bei der Auflegung einer Anteilsklasse entspricht die HWM dem Erstaussgabepreis und wird als Startpunkt für die Berechnung der Performancegebühr verwendet. Falls (i) die Nettorendite pro Anteil am letzten Handelstag eines Performance-Zeitraums höher als die Performance-Benchmark im selben Zeitraum ist und (ii) der Nettoinventarwert je Anteil höher ist als die vorausgegangene HWM, wird die Performancegebühr ausgewiesen. Wenn der Nettoinventarwert je Anteil am letzten Handelstag eines Performance-Zeitraums höher als die vorherige HWM ist, wird die HWM auf den am Ende des Performance-Zeitraums berechneten Nettoinventarwert festgelegt. Sofern die Nettorendite je Anteil einer Anteilsklasse am Ende eines Performance-Zeitraums ihre Performance-Benchmark nicht übersteigt und der Nettoinventarwert je Anteil die HWM nicht übersteigt, fällt keine Performancegebühr an, bis die kumulative Nettorendite der Anteilsklasse die kumulative Rendite der Performance-Benchmark übersteigt und der Nettoinventarwert je Anteil die HWM im selben Zeitraum übersteigt. In diesem Fall erstreckt sich der Performance-Zeitraum über mehr als ein Jahr und läuft bis zum Ende des nächsten

Performance-Zeitraums weiter, an dem eine Performancegebühr ausgewiesen wird. Die HWM und die Performance-Benchmark werden bei einer ausschüttenden Anteilsklasse um Ausschüttungen bereinigt.

Die bezüglich der Performancegebühren angewendeten Mechanismen werden in der jeweiligen Ergänzung beschrieben.

Weitere Betrachtungen

Aufgrund der zeitlichen Abweichung zwischen ihren Anlagezeitpunkten und dem Berechnungszeitraum der Performancegebühr einer Klasse sollten Zeichner und Anteilsinhaber des Fonds beachten, dass ihre eigene individuelle Performanceerfahrung eventuell nicht mit der tatsächlichen Performance des Fonds übereinstimmt, anhand welcher die Performancegebühr berechnet und gezahlt wird, und die vom Fonds gezahlte Performancegebühr kann höher oder niedriger als die tatsächliche Performance sein, die sie als Anteilsinhaber erzielen. Wenngleich ein tägliches Auflaufen eines Teils einer Performancegebühr in den Nettoinventarwert einer Klasse diese zeitlichen Abweichungen teilweise vermindert, wird die Performancegebühr basierend auf den Vermögenswerten und der Performance des Geschäftsjahres der Klasse berechnet und gezahlt, und nicht auf der Basis der spezifischen Vermögenswerte oder der Performance eines Anteilsinhabers.

Die Nettorendite, auf der die Performancegebühr basiert, beinhaltet realisierte und nichtrealisierte Nettogewinne und -verluste zum Ende eines jeden Berechnungszeitraums. Daher kann die Performancegebühr auf nicht realisierte Gewinne zahlbar sein, welche anschließend unter Umständen nie realisiert werden. Die Performancegebühr wird vor Verwässerungsanpassungen berechnet und von der Verwahrstelle regelmäßig bestätigt und ist daher nicht anfällig für Manipulationen. Performancegebühren werden gezahlt, wenn die jeweilige HWM überschritten wird, was aufgrund von Marktbewegungen erreicht werden kann.

Vertriebsgebühren

Anteilsinhaber der Klassen D und DL und in anderen Anteilsklassen, die in der jeweiligen Ergänzung angegeben sind, erhalten eine Vertriebsgebühr aus dem Vermögen des betreffenden Fonds, das diesen Anteilsklassen zuzurechnen ist. Die Vertriebsgebühr wird als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens berechnet, der den vom jeweiligen Anteilsinhaber gehaltenen Anteilen zuzurechnen ist. Sie läuft täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse auf und ist vierteljährlich nachträglich zu den in der jeweiligen Ergänzung angegebenen Jahressätzen zahlbar.

Die Vertriebsgebühr wird an Vermittler, die diese Anteilsklassen halten, zur Vergütung für Vertriebs- und Anteilsinhaber-Dienstleistungen gezahlt, die für zugrunde liegende wirtschaftliche Eigentümer diese Anteile erbracht werden. Anleger, die eine Anlage über einen Vermittler erwägen, sollten diese Gebühren und die Möglichkeit von Interessenskonflikten beachten, die beispielsweise entstehen, wenn für einen Vermittler ein eventueller Anreiz besteht, einen bestimmten Fonds oder eine Anteilsklasse in einem Fonds mit einer höheren Vertriebsgebühr zu empfehlen.

Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Erhalt einer Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen eines jeden Fonds, die der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnen ist. Diese Verwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des täglichen Nettovermögens der betreffenden Anteilsklasse berechnet, läuft täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse auf und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar. Der Gebührensatz für die Verwaltungsgebühren einer Anteilsklasse ist in der jeweiligen Fondsergänzung aufgeführt.

Die Verwaltungsgebühr wird für die Erbringung verschiedener Dienstleistungen für die Fonds gezahlt. Der Zweck der Verwaltungsgebühr besteht darin, eine feste Gebühr bereitzustellen, die die Ausgaben der Fonds für die verschiedenen Dienstleistungen abdeckt, die andernfalls im Laufe der Zeit Schwankungen unterliegen könnte. Die Verwaltungsgebühr stellt sicher, dass die Fonds vor diesen Schwankungen geschützt sind, was nicht der Fall wäre, wenn die Fonds, diese Gebühren direkt zahlen würden. Eine Erhöhung des in der jeweiligen Fondsergänzung angegebenen Höchstsatzes für die Verwaltungsgebühr wird nur nach Zustimmung der betroffenen Anteilsinhaber durchgeführt.

Die Verwaltungsgebühren sind festgeschrieben. Das bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft oder ein anderes Unternehmen der Wellington-Gruppe, das von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt wurde, alle Kosten und Auslagen trägt, die der betreffenden Anteilsklasse in einem beliebigen Zeitraum über die der Anteilsklasse in Rechnung gestellte Verwaltungsgebühr hinaus entstehen, jedoch im Gegenzug berechtigt ist, den Betrag der an sie gezahlten Verwaltungsgebühr, der die tatsächlichen Betriebskosten der betreffenden Anteilsklasse während eines beliebigen Zeitraums übersteigt, einzubehalten. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen beschließen, auf einen Teil der Verwaltungsgebühr zu verzichten, wenn das Vermögen eines bestimmten Fonds steigt; wenn das Vermögen eines bestimmten Fonds jedoch sinkt, kann die Verwaltungsgesellschaft den Verzicht auf die Verwaltungsgebühr zurücknehmen. Die maximale Verwaltungsgebühr pro Anteilsklasse ist in der entsprechenden Ergänzung angegeben.

Des Weiteren kann die Verwaltungsgesellschaft die Gesellschaft anweisen, einen Teil der Verwaltungsgebühr direkt aus dem Vermögen der Fonds an dritte Dienstleister zu zahlen. In diesem Fall wird die an Verwaltungsgesellschaft zahlbare Verwaltungsgebühr um den entsprechenden Betrag verringert.

Die Verwaltungsgebühr deckt folgende Kosten, gegebenenfalls für die jeweilige Anteilsklasse, ab:

- Gebühren und angemessene, ordnungsgemäß angefallene Spesen der Verwahrstelle
- Gebühren und angemessene Spesen der Verwaltungsstelle
- Gebühren und angemessene Spesen der Transferstelle
- Gebühren im Zusammenhang mit Dienstleistungen, die von verbundenen Unternehmen innerhalb der Wellington Management Gruppe für die Gesellschaft erbracht werden, insbesondere die Bereitstellung, Beschaffung, Überwachung und/oder Kontrolle verschiedener Dienstleistungen, darunter Gebühren der Verwaltungs-, Domizil- und Vertretungsstelle, Gebühren für Risikomanagement, die Einhaltung aufsichtsrechtlicher Vorschriften und Berichterstattungsdienste sowie bei diesen Stellen angefallene, an Dritte zahlbare Gebühren für die Bereitstellung bestimmter Infrastruktur- und anderer unterstützender Dienstleistungen
- Gebühren als Entgelt für die von der Vertriebsstelle (und ihren verbundenen Unternehmen) erbrachten Dienstleistungen in Bezug auf den Aufbau, die fortlaufende Betreuung und Verwaltung von Beziehungen mit Finanzmittlern und Vertriebsstellen und die dadurch entstehenden Kosten, unter anderem die Kosten der Sorgfaltsprüfung bei Finanzmittlern/Vertriebsstellen, die zusätzliche Kontrolle externer Dienstleister und die geleistete zusätzliche Marketing-Unterstützung
- Gebühren der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft, die nicht bei verbundenen Unternehmen der Wellington Management Gruppe angestellt sind, sowie angemessene Spesen, die ihnen im Rahmen ihrer Aufgaben als Verwaltungsratsmitglieder entstanden sind
- Gebühren und angemessene Spesen des Abschlussprüfers und des Gesellschaftssekretärs
- Fachhonorare (unter anderem Gebühren und Auslagen von Anwälten, Fachberatern, Steuer- und anderen Beratern oder Kosten für unterstützende Dienstleistungen Dritter), die der Gesellschaft, und der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Korrespondenten, der

Verwaltungsstelle oder den verbundenen Unternehmen der Wellington Management Gruppe im Rahmen ihrer Tätigkeit im Interesse der Anteilsinhaber entstehen können

- die Kosten für den Abschluss und die Aufrechterhaltung von Versicherungspolicen in Bezug auf die Gesellschaft und/oder ihre Verwaltungsratsmitglieder
- Anlaufkosten im Zusammenhang mit der Auflegung eines neuen Fonds oder einer neuen Klasse und dem Angebot seiner Anteile;
- Kosten im Zusammenhang mit der Erstellung und/oder Einreichung, Übersetzung, Verteilung oder Pflege von Unterlagen oder Dokumenten der Gesellschaft, darunter der Verkaufsprospekt (sowie alle diesbezüglichen Änderungen oder Ergänzungen), die Basisinformationsblätter, Datenblätter, Websites, die Jahres- und Halbjahresberichte oder andere Dokumente, die gemäß der Satzung oder den geltenden Gesetzen oder Vorschriften erforderlich sind, sowie Registrierungs- oder Privatplatzierungskosten für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft (einschließlich Anwalts-, Prüfer- und andere Sachverständigenhonorare im Zusammenhang mit dem Vorstehenden sowie etwaige Verwaltungsgebühren oder anfallende Steuern) und die Kosten im Zusammenhang mit Ratings und/oder dem Ranking der Fonds
- sofern in der jeweiligen Ergänzung nicht anders angegeben, an Dritte zu zahlende Gebühren für Währungsmanagementleistungen in Bezug auf die abgesicherten Anteilsklassen bzw. die Anteilsklassen SC und TC

Die folgenden Kosten sind nicht durch die Verwaltungsgebühr abgedeckt, unterliegen keiner Höchstgrenze oder Deckelung und werden von der Gesellschaft aus dem Vermögen jedes Fonds gezahlt:

- Anlageverwaltungsgebühren
- Performancegebühren
- Vertriebsgebühren
- sämtliche Steuern (insbesondere alle Ertrags- und Konzessionssteuern), Abgaben, Zölle oder ähnliche Kosten, die für oder in Bezug auf die Vermögenswerte und Erträge der Gesellschaft anfallen können
- alle Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten der Gesellschaft, insbesondere Maklergebühren, Zeichnungs- und Rücknahmegebühren, implizite Transaktionskosten, Kosten im Zusammenhang mit Ausführungs-/Handels- oder Abwicklungsplattformen, Kosten im Zusammenhang mit der Nutzung von Derivaten und damit verbundene Verluste gehen zu Lasten des jeweiligen Fonds
- Kosten für Kreditaufnahmen einschließlich Zinsen
- außergewöhnliche Aufwendungen, beispielsweise für Rechtsstreitigkeiten (z.B. Gebühren im Zusammenhang mit der Einreichung von Sammelklagen), Gutachten von Rechts-, Geschäfts- oder Steuerexperten oder Gerichtsverfahren, die zum Schutz der Interessen der Anteilsinhaber angestrengt wurden, und alle ähnlichen Kosten und Aufwendungen

Diese Gebühren, Abgaben und Aufwendungen werden jeweils einem Fonds oder einer Anteilsklasse, bezüglich dessen oder derer sie entstanden sind, berechnet. Wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass eine Aufwendung keinem einzelnen Fonds zugerechnet werden kann, wird sie vom Verwaltungsrat mit Genehmigung der Verwahrstelle auf eine Weise und auf einer Basis zugewiesen, die der Verwaltungsrat in seinem Ermessen als fair und gerecht betrachtet.

Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschgebühren

Auf Zeichnungen von Anteilen oder Anträge für die Rücknahme von Anteilen oder den Umtausch von Anteilen eines Fonds werden von der Gesellschaft, von der Verwaltungsgesellschaft, von der Vertriebsstelle oder vom Anlageverwalter keine Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschgebühren erhoben. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, solche Gebühren in der Zukunft einzuführen.

Anteilsinhabern kann von ihrem Finanzberater oder Vermittler eine Transaktionsgebühr berechnet werden. Wenn Anleger die Anteilsklasse BN, D, DL, ED oder GD über einen Finanzmittler zeichnen, kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% für BN-, D-, ED- und GD-Anteile oder 3% für DL-Anteile auf den Anlagebetrag im entsprechenden Fonds an den Finanzberater oder Vermittler fällig werden. Anleger sollten sich bezüglich dieser Gebühren an ihren Finanzberater oder Vermittler wenden.

Soft Commissions

Bei der Auswahl von Broker-Dealern und anderen Kontrahenten und bei der Ausführung von Transaktionen mit Portfolio-Wertpapieren für einen Fonds strebt der Anlageverwalter den unter gegebenen Umständen günstigsten verfügbaren Preis und die beste Ausführung an. Bei der Beurteilung der Bedingungen einer bestimmten Transaktion können verschiedene relevante Faktoren berücksichtigt werden, unter anderem der Markt für das Wertpapier und die Schwierigkeit der Ausführung der Transaktion, der Preis des Wertpapiers, die finanziellen Bedingungen und die Ausführungskompetenz des Vermittlers, gegebenenfalls die Angemessenheit der Provision und die Broker- oder Research-Dienstleistungen, die vom Vermittler für den Anlageverwalter erbracht werden. Der Anlageverwalter kann unter grundsätzlicher Einhaltung der Voraussetzung des günstigsten Preises, der besten Ausführung und anwendbaren Rechts eine höhere als eine ansonsten eventuell verfügbare Provision zahlen, wenn diese Broker- und Research-Dienstleistungen einbezogen werden, die den Anlageverwalter bei der Erbringung von Anlagedienstleistungen für die Gesellschaft unterstützen, sofern der entsprechende Anlageverwalter in gutem Glauben feststellt, dass diese Provision im Verhältnis zum Wert der Broker- und Research-Dienstleistungen angemessen ist. Diese Broker- und Research-Dienstleistungen können die Dienstleistungen des Anlageverwalters für einen Fonds oder seine anderen Kunden betreffen. Die Tatsache, dass Soft-Commissions für einen Fonds gezahlt wurden, wird in den Halbjahres- und Jahresabschlüssen der Gesellschaft offengelegt. Wenn Wellington Management International Limited jedoch zum Anlageverwalter aller oder eines Teils der Vermögenswerte eines Fonds bestellt ist, zahlt Wellington Management International Limited erhaltene Analyseleistungen für diese Verwaltung aus eigenen Mitteln, und die Kosten für diese Analyse werden den entsprechenden Fonds nicht berechnet.

VERWALTUNG UND ADMINISTRATION

Der Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, die Geschäfte der Gesellschaft gemäß der Satzung zu führen. Der Verwaltungsrat kann bestimmte Funktionen an die Verwaltungsgesellschaft, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle, die Anlageverwalter und andere Parteien unter der Aufsicht und Anweisung durch den Verwaltungsrat delegieren.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft sind folgende Personen: Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder können auch Verwaltungsratsmitglieder, Partner oder Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter, der Vertriebsstelle oder anderer Unternehmen der Wellington Management Gruppe sein.

Lucinda Marrs

Frau Marrs ist Senior Managing Director und Partner, Head of Global Wealth und Co-Head of Alternatives. Bevor sie im Jahr 1994 zu Wellington Management kam, war Frau Marrs als Anlageberaterin bei Evaluation Associates tätig (1989-1994) und bekleidete Positionen im Investmentbereich bei Paine Webber, Inc. (1986-1987) und bei der Olin Corporation (1983-1985). Frau Marrs erhielt ihren MBA von der Columbia Business School (1989) und ihren BS in Chemie, cum laude, von der Duke University (1983).

Sergio Betancourt

Herr Betancourt ist Head der Wellington Management Funds Global Group. Zuvor war Herr Betancourt als Director, EMEA Fund Product für die Leitung des Teams verantwortlich, das alle Aspekte des Fondslebenszyklus überwacht, darunter Genehmigung, Konzeption, Auflegung, Treuhand- und Marketing-Aufsicht und Schließung. Bevor er 2004 zu Wellington Management kam, arbeitete Herr Betancourt als Banker in den Abteilungen Fusionen und Übernahmen sowie Equity Capital Markets der Deutschen Bank in London. Herr Betancourt besitzt einen MBA in Finanzwesen von der University of Pennsylvania (Wharton, 1999) sowie einen BA in Wirtschaft und Politikwissenschaft von der University of Vermont (1993). Darüber hinaus trägt er den Titel eines Chartered Financial Analyst und ist Mitglied des CFA Institute.

Susanne Ballauff

Frau Ballauff ist Präsidentin der Wellington Management Funds Global Group (WMF Global). Vor ihrem Eintritt bei Wellington Management im Jahr 2005 war Frau Ballauff im Vertrieb bei JPMorgan in Frankfurt und London (2001 – 2005) und bei der Commerzbank (1995 – 2000) tätig. Frau Ballauff schloss ihr Studium der Wirtschaftswissenschaften an der Philipps-Universität Marburg und der Justus-Liebig-Universität Gießen 1994 als Diplom-Kauffrau ab. Sie ist anerkannte Finanzanalystin gemäß CEFA/DVFA.

Die folgenden Verwaltungsratsmitglieder sind nicht mit den Anlageverwaltern verbunden.

Gerald Brady

Gerald Brady ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Berater in der regulierten, internationalen Finanzdienstleistungsbranche. Herr Brady hat mehr als 25 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche als Verwaltungsratsmitglied und als Vollzeit-Führungskraft, und er bekleidete Positionen im gehobenen Management bei Bank of Bermuda, Capita Financial Group und Northern Trust. Herr Brady war international und in Irland tätig und ist ehemaliges Council-Mitglied der Irish Funds Industry Association (IFIA) und ehemaliges Mitglied des Executive Board der Financial Services Ireland/Irish Business and Employers Confederation (FSI/IBEC). Herr Brady schloss sein Studium der Wirtschaftswissenschaft mit Auszeichnung ab und ist Fellow des Institute of Chartered Accountants of Ireland (FCA) und Chartered Financial Analyst (CFA).

William Manahan

William „Liam“ Manahan ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied in der Fondsbranche. Herr Manahan hat mehr als dreißig Jahre Erfahrung im Finanzdienstleistungssektor einschließlich als Verwaltungsratsmitglied und Vollzeit-Führungskraft. Herr Manahan war einer der Gründungsdirektoren (April 1993 bis November 2004) und Chief Executive Officer (November 2004 bis Dezember 2009) der Bank of Ireland Securities Services Limited. Er war als Risikoberater der Zentralbank von Irland beschäftigt (Juni 2010 bis Mai 2012). Herr Manahan war auch Vorsitzender der Irish Funds Industry Association von 2006 bis 2007.

Zum Zwecke dieses Verkaufsprospekts ist die Adresse aller Verwaltungsratsmitglieder mit dem eingetragenen Sitz der Gesellschaft identisch.

Die Gesellschaft hat die tägliche Verwaltung und die Führung der Gesellschaft an die Verwaltungsgesellschaft delegiert, die wiederum die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und den Anlageverwalter ernannt hat. Die Gesellschaft hat Verwahrstelle zur Verwahrstelle für ihre

Vermögenswerte bestellt. Daher handelt es sich bei allen Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft um nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

Die Verwaltungsgesellschaft

Mit Wirkung zum 1. Juli 2021 hat die Gesellschaft Wellington Luxembourg S.à.r.l. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt, die unter der Aufsicht des Verwaltungsrats für die laufende Verwaltung, das Anlagemanagement und die Beratung in Bezug auf alle Fonds verantwortlich ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Vermarktung eines Fonds ganz oder teilweise an die Vertriebsstelle, die Verwaltungsstelle oder die Transferstelle delegieren. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anlageverwaltungsdienste in Bezug auf einen Fonds ganz oder teilweise an einen Anlageverwalter delegieren, wie in der entsprechenden Ergänzung angegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 30. August 1991 als *société en commandite par actions* (S.C.A.) gegründet, am 31. Oktober 2006 in eine *société anonyme* (S.A.) umgewandelt und anschließend am 5. Dezember 2014 in eine *société à responsabilité limitée* (S.à r.l.) nach Luxemburger Recht umgewandelt. Ihre Satzung ist beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) hinterlegt. Die Verwaltungsgesellschaft ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das **Gesetz von 2010**) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds (**AIFM**) zugelassen und unterliegt den Bestimmungen des Luxemburger Gesetzes vom 13. Februar 2007 (das **Gesetz von 2007**). Übergeordnete Muttergesellschaft der Verwaltungsgesellschaft ist die Wellington Management Group LLP. Zum Datum dieses Prospekts beläuft sich das Grundkapital der Verwaltungsgesellschaft auf USD 3.219.145,89, und die Verwaltungsgesellschaft hält sich jederzeit an Artikel 102 des Gesetzes von 2010. Die Verwaltungsgesellschaft ist möglicherweise auch als Verwaltungsgesellschaft für andere Investmentfonds tätig. Eine Liste dieser Fonds ist auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat leitende Angestellte ernannt, die für das Tagesgeschäft der Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 102 des Gesetzes von 2010 verantwortlich sind. Die Funktion des Gesellschaftssekretärs wird intern ausgeübt.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass die Fonds die einschlägigen Anlagebeschränkungen einhalten, und überwacht die Umsetzung der Ziele und der Anlagepolitik der einzelnen Fonds. Die Verwaltungsgesellschaft wird regelmäßige Berichte von den Anlageverwaltern erhalten, die die Wertentwicklung der Fonds genau aufführen und ihre Anlagen analysieren. Die Verwaltungsgesellschaft erhält ähnliche Berichte von anderen Dienstleistern bezüglich der Leistungen, die sie erbringen. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet der Gesellschaft vierteljährlich Bericht und informiert den Verwaltungsrat unverzüglich über jegliche Nicht-Einhaltung der Anlagebeschränkungen durch die Gesellschaft.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft sind nachstehend aufgeführt.

Alan J. Brody

Bis zu seinem Ausscheiden aus dem Unternehmen im April 2017 war Herr Brody mehr als zehn Jahre Managing Director und Chief Operating Officer der Wellington Management Funds Global Group. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen im Jahr 2006 war Herr Brody regionaler Geschäftsführer Asien bei Union Bancaire Privée (2005-2006) und Leiter des Vermögensverwaltungsgeschäfts Europa, Naher Osten und Asien bei Prudential Financial (1996-2004). Davor bekleidete Herr Brody verschiedene Positionen bei Lehman Brothers (1990-1996), war President und Chief Executive Officer von Commodity Exchange, Inc. (1980-1990) und hatte seine eigene Rechtskanzlei (1977-1980). Herr Brody

erhielt seinen JD von der Rutgers School of Law - Newark (1977) und seinen BA von der Northwestern University (1974).). Im April 2020 war Herr Brody seit mehr als drei Jahren nicht mehr bei der Wellington Management Funds Global Group beschäftigt und er erfüllt daher die Voraussetzungen für ein unabhängiges Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Henry Kelly

Herr Kelly ist unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg und anderen Ländern ansässiger Investmentfonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Herr Kelly ist Geschäftsführer der in Luxemburg ansässigen Beratungsfirma KellyConsult Sàrl, die er 1999 gründete und die Beratungsdienstleistungen im Investmentfondssektor anbietet. Zuvor war er Geschäftsführer von Flemings Luxembourg (heute JP Morgan Asset Management), nach fünfjähriger Tätigkeit in der Kapitalmarktdivision von BNP Paribas in Paris und 7 Jahren bei PricewaterhouseCoopers. Herr Kelly hat einen Master-Abschluss in modernen Sprachen von der Cambridge University, ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants (England & Wales), besitzt das INSEAD-Zertifikat für Corporate Governance und wurde vom ILA (Luxembourg Institute of Directors) als Certified Director zugelassen.

Carine Feipel

Carine Feipel ist unabhängige Rechtsanwältin und nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied verschiedener Gesellschaften im Finanzdienstleistungssektor, darunter eine Bank, mehrere Versicherungsgesellschaften und Investmentfonds. Des Weiteren ist sie Vorsitzende des Institut Luxembourgeois des Administrateurs („ILA“). Sie wurde von INSEAD und ILA als Certified Director zugelassen. Zuvor war Frau Feipel Partner bei Arendt & Medernach, einer führenden unabhängigen Wirtschaftskanzlei. Sie hat ein Jurastudium an der Freien Universität Brüssel, Belgien, abgeschlossen und ist als Rechtsanwältin in Luxemburg zugelassen.

Lucinda Marrs

Siehe Abschnitt **Der Verwaltungsrat** oben.

Alain Vincent Mandy

Herr Mandy ist Chief Transformation Officer der Wellington Management Funds Global Group. Bevor er 2018 zu Wellington Management kam, war Alain Vincent Mandy Head of Fund Administration bei PIMCO (2008–2018) und hatte verschiedene Positionen mit Schwerpunkt Vermögensverwaltung bei PricewaterhouseCoopers in den Vereinigten Staaten, Luxemburg und Spanien (1998-2008) inne. Er erhielt einen Master of Science in Business Engineering (1998) von der Louvain School of Management, University Catholic of Louvain und ein Diplom in Analysis, Control and Auditing von der HEC, Belgien. Er ist als Wirtschaftsprüfer in Luxemburg zugelassen.

Louise Kooy-Henckel

Frau Kooy-Henckel ist Managing Director und Associate Director von Investment Products and Strategies bei Wellington Management International Limited. Bevor Frau Kooy-Henckel im Jahr 2016 zu Wellington Management kam, war sie als Managing Director und Leiterin des Client Portfolio Management Teams sowie als Kundenberaterin im Bereich institutionelle Kunden bei J.P. Morgan Asset Management in London (1997 – 2016) tätig und hatte verschiedene Funktionen bei State Street in Deutschland und Australien (1994 – 1997) inne. Frau Kooy-Henckel erwarb einen Bachelor of Science-Abschluss in Finanzwirtschaft an der University of London (Birkbeck) und ist Absolventin des Impact Investing Programme der University of Oxford, Saïd Business School

Thomas Murray

Herr Murray ist Managing Director und Director von Wellington Management Funds Global Fund Services. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen im Jahr 2004 war Herr Murray bei MFS Investment Management beschäftigt, wo er in mehreren unterschiedlichen Funktionen einschließlich als Controller, Chief Administration Officer und Chief Financial Officer für verschiedene Abteilungen tätig war (1992-2004). Er arbeitete auch als Abschlussprüfer für KPMG Peat Marwick (1990 – 1992). Herr Murray erwarb seinen MBA in Finanzwesen an der Boston University (1998) und einen BS in Rechnungslegung am Providence College (1990). Außerdem besitzt Herr Murray die Qualifikation als CPA im Bundesstaat Rhode Island.

Die Anlageverwalter

Der jeweilige Anlageverwalter für jeden Fonds wird in der entsprechenden Ergänzung angegeben. Gemäß den (im Abschnitt **Allgemeine Informationen** unten zusammenfassten) Anlageverwaltungsverträgen ist jeder Anlageverwalter auch Kontaktstelle für Anteilsinhaber betreffende Angelegenheiten, erfüllt Verbindungsfunktionen mit der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle und der Transferstelle und kann in anderen Eigenschaften tätig sein, die die Verwaltungsgesellschaft genehmigen kann. Alle oder ein Teil der Anlageverwaltungsleistungen für einen Fonds können von Personal erbracht werden, das bei verbundenen Unternehmen des für diesen Fonds bestellten Anlageverwalters beschäftigt ist. Ein Anlageverwalter kann ferner beschließen, die diskretionäre Anlageverwaltung eines Fonds oder einen Teil eines Fonds durch eine Vereinbarung über eine Unteranlageverwaltung an ein verbundenes Unternehmen zu delegieren. Unter solchen Umständen erhält das verbundene Unternehmen eine Zahlung aus der an den entsprechenden Anlageverwalter für den entsprechenden Fonds zu zahlenden Gebühr, und Anteilsinhaber erhalten Informationen über entsprechende verbundene Unternehmen auf Anfrage und in den periodischen Berichten der Gesellschaft. In allen Fällen bleibt der entsprechende Anlageverwalter für alle Anlageverwaltungsleistungen im Rahmen seiner Vereinbarung mit der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich.

Bei den Anlageverwaltern der einzelnen Fonds handelt es sich um eine der folgenden Gesellschaften:

- Wellington Management Company LLP, eine 2014 nach dem Gesetz des Bundesstaates Delaware, USA, organisierte Limited Liability Partnership, die als Anlageberater bei der Securities and Exchange Commission im Rahmen des Investment Advisers Act von 1940 in der jeweils geltenden Fassung registriert ist.
- Wellington Management International Limited, eine 2001 nach den Gesetzen von England und Wales gegründete Limited Liability Company, die von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert ist. Wellington Management International Limited ist als Anlageberater bei der Securities and Exchange Commission im Rahmen des Investment Advisers Act von 1940 in der jeweils geltenden Fassung registriert.
- Wellington Management Hong Kong Limited, eine 2003 nach den Gesetzen von Hongkong gegründete Limited Liability Company, die in Hongkong von der Hong Kong Securities and Futures Commission zugelassen und reguliert ist.
- Wellington Management Singapore Pte Ltd, eine 2014 nach den Gesetzen von Singapur gegründete Limited Liability Company, die in Singapur von der Monetary Authority of Singapore zugelassen und reguliert ist.

Für eine Reihe institutioneller Kunden und CIS bietet die Wellington Management Gruppe Dienstleistungen des diskretionären Finanzportfoliomanagements und der Finanzberatung für das Portfoliomanagement an. Zum 30. September 2020 hatte die Wellington Management Gruppe ein Vermögen von ungefähr 1,3 Billionen USD unter diskretionärer Verwaltung.

Verwahrstelle

Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) gemäß eines Verwahrstellenvertrags (zusammengefasst im Abschnitt **Allgemeine Informationen** unten) zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft ernannt.

Die Verwahrstelle ist hauptsächlich als Verwahrstelle in Bezug auf die Vermögenswerte von OGA tätig. Die Verwahrstelle wird darüber hinaus von der Zentralbank reguliert.

Die Verwahrstelle ist eine in Irland am 22. Mai 1991 gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Die Verwahrstelle ist eine indirekte 100%ige Tochtergesellschaft von State Street Corporation.

Die Verwahrstelle nimmt verschiedene Funktionen in Bezug auf die Gesellschaft wahr, insbesondere:

- (i) die Verwahrstelle hält alle Finanzinstrumente in Verwahrung, die in einem in den Büchern der Verwahrstelle eröffneten Konto für Finanzinstrumente registriert oder gehalten werden können, sowie alle Finanzinstrumente, die der Verwahrstelle physisch geliefert werden können;
- (ii) die Verwahrstelle verifiziert die Eigentümerschaft jedes Fonds in Bezug auf alle Vermögenswerte (mit Ausnahme der vorstehend unter (i) genannten) und führt aktuelle Aufzeichnungen über die Vermögenswerte, die nach ihrer Überzeugung Eigentum des Fonds sind;
- (iii) die Verwahrstelle muss eine effektive und ordnungsgemäße Überwachung der Cashflows aller Fonds sicherstellen.
- (iv) die Verwahrstelle ist verantwortlich für bestimmte Aufsichtspflichten in Bezug auf die Gesellschaft – siehe unten **Zusammenfassung der Aufsichtspflichten**.

Aufgaben und Funktionen in Bezug auf die oben genannten Punkte (iii) und (iv) dürfen von der Verwahrstelle nicht delegiert werden.

Zusammenfassung der Aufsichtspflichten

Die Verwahrstelle ist unter anderem dazu verpflichtet, dafür Sorge zu tragen, dass:

- der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme und die Löschung von Anteilen im Auftrag der Gesellschaft gemäß den Auflagen der Zentralbank und der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft erfolgen;
- der Wert der Anteile gemäß den Vorschriften sowie der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft berechnet wird;
- ihr bei Transaktionen, die das Vermögen der Fonds betreffen, innerhalb bestimmter Fristen alle Gegenleistungen übermittelt werden, die im Zusammenhang mit einer bestimmten Transaktion den Marktgepflogenheiten entsprechen;
- der Ertrag der Gesellschaft und des jeweiligen Fonds gemäß den Vorschriften sowie der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft verwendet wird;
- die Anweisungen der Gesellschaft ausgeführt werden, sofern diese nicht den Vorschriften oder der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft widersprechen;

- die Cashflows der Gesellschaft und jedes Fonds effektiv und ordnungsgemäß überwacht werden; und
- das ihr anvertraute Vermögen der Gesellschaft verwahrt wird, das heißt unter anderem, sie verwahrt sämtliche Finanzinstrumente und prüft in Bezug auf andere Vermögenswerte das Eigentum und führt die Aufzeichnungen.

Die Verwahrstelle ist ferner verpflichtet, das Geschäftsgebaren der Gesellschaft in jedem Geschäftsjahr zu überprüfen und den Anteilsinhabern anschließend darüber Bericht zu erstatten. Der Bericht der Verwahrstelle ist zeitnah an die Gesellschaft zu übersenden, sodass sie ihn dem Jahresbericht der Gesellschaft beifügen kann. Im Bericht der Verwahrstelle ist dargelegt, ob die Geschäftsführung der Gesellschaft im Berichtszeitraum nach Ansicht der Verwahrstelle:

- dies im Einklang mit den Einschränkungen zu Anlagen und Kreditaufnahmen, die der Gesellschaft laut Satzung und Gründungsurkunde der Gesellschaft und durch Vorschriften auferlegt werden, geschah und
- auf sonstige Weise gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft sowie den UCITS-Richtlinien.

Sollte die Gesellschaft die oben genannten Bedingungen (i) oder (ii) nicht erfüllt haben, ist es die Pflicht der Verwahrstelle, anzugeben, warum dies der Fall ist, und die Schritte zu umreißen, die die Verwahrstelle zur Korrektur dieser Situation unternommen hat.

Übertragung von Funktionen

Die Verwahrstelle hat die volle Befugnis, ihre Aufgaben ganz oder teilweise Dritten zu übertragen. Ihre Haftung wird aber nicht dadurch berührt, dass sie das von ihr verwahrte Vermögen ganz oder teilweise einem Dritten anvertraut hat. Die Haftung der Verwahrstelle bleibt von einer Übertragung ihrer Verwahrungsfunktionen gemäß dem Verwahrstellenvertrag unberührt.

Eine Beschreibung der von der Verwahrstelle übertragenen Verwahrfunktionen und die Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten sind in Anhang IV dieses Prospekts zu finden.

Verwaltungsstelle

Die Verwaltungsstelle wurde von der Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsstelle der Gesellschaft bestellt (die „Verwaltungsstelle“).

Die Verwaltungsstelle ist für die tägliche Verwaltung der Gesellschaft und für die Rechnungslegung der Gesellschaft, einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts und des Nettoinventarwerts je Anteil, zuständig.

Die Verwaltungsstelle ist eine in Irland am 23. März 1992 gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Zusätzlich wurde ein verbundenes Unternehmen der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle, State Street Bank International GmbH („SSBG“), mit der Verwaltung der Währungsabsicherung für abgesicherte Anteilklassen der Fonds und der SC-Anteilklassen beauftragt. SSBG ist eine in Deutschland gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Die Gesellschaft wurde 1970 gegründet und hat ihren Sitz in München, Deutschland. State Street Bank International GmbH operiert als Tochtergesellschaft von State Street Holdings Germany GmbH.

Die Verwahrstelle, die Verwaltungsstelle und SSBG unterstehen der State Street Corporation. Die State Street Corporation ist ein führender weltweiter Spezialist für Investmentdienstleistungen und

Investmentmanagement für globale Anleger. Die State Street Corporation hat ihren Hauptsitz in Boston, Massachusetts, USA.

Transferstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat State Street Fund Services (Ireland) Limited (die „Transferstelle“) im Rahmen einer Register- und Transferstellenvereinbarung zur Register- und Transferstelle ernannt. Die Transferstelle ist eine in Irland gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Die Transferstelle ist für die Erbringung von Registrierungs-, Transferstellen- und entsprechenden Dienstleistungen für die Gesellschaft verantwortlich, kann diese Dienstleistungen jedoch an verbundene Unternehmen delegieren.

Die Transferstelle wurde in Irland am 23. März 1992 gegründet und ist letztlich eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von State Street Corporation.

Vertriebsstelle

Die Verwaltungsgesellschaft hat Wellington Global Administrator, Ltd (die „Vertriebsstelle“) im Rahmen einer Vertriebsstellenvereinbarung zur Vertriebsstelle ernannt.

Die Vertriebsstelle erhält aus der Verwaltungsgebühr eine Vertriebskoordinierungsgebühr gemäß der Beschreibung im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** oben.

Die Vertriebsstelle koordiniert, veranlasst und überwacht den Vertrieb von Anteilen indirekt über verschiedene Untervertriebsstellen oder andere Finanzmittler gemäß den Bedingungen, die in einer entsprechenden Vereinbarung mit diesen Vermittlern festgelegt werden.

Die Vertriebsstelle ist eine Exempted Company, die nach den Gesetzen von Bermuda organisiert und Teil der Wellington Management Gruppe ist.

BESTEUERUNG

Die folgenden Abschnitte behandeln nicht alle für die Gesellschaft oder alle Kategorien von Anteilshabern geltenden Steuerfragen. Für manche von ihnen können besondere Regelungen gelten, und die Ausführungen stellen keine steuerliche Beratung dar. Anteilshabern und potenziellen Anlegern wird empfohlen, hinsichtlich der möglichen Besteuerung oder anderer Konsequenzen des Erwerbs, Besitzes, Verkaufs, Umtausches oder der anderweitigen Veräußerung von Anteilen gemäß den Gesetzen im Land ihrer Firmengründung, Niederlassung, Ansässigkeit oder ihres Domizils sowie hinsichtlich ihrer besonderen Umstände ihre fachkundigen Berater zu konsultieren.

Die folgenden Erklärungen zur Besteuerung beruhen auf Auskünften, die dem Verwaltungsrat über das zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Verkaufsprospekts geltende Recht und die dortige Praxis erteilt wurden. Es besteht keine Garantie, dass Steuergesetze und -praktiken unverändert bleiben, sodass die folgende allgemeine Erörterung der Steuersachverhalte möglicherweise nicht länger korrekt ist. Wie bei allen Anlagen kann nicht zugesichert werden, dass die Besteuerungsgrundlage oder die geplante Besteuerungsgrundlage zum Zeitpunkt der Tätigkeit einer Anlage in der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit fortbesteht.

Für die Zwecke dieses Teils des Prospekts sollten alle Verweise auf das Halten von Anteilen der Gesellschaft als Verweise auf das Halten von Anteilen bestimmter Fonds der Gesellschaft betrachtet werden.

Besteuerung der Gesellschaft in Irland

Da die Gesellschaft ein UCITS ist, fällt sie nicht in den Geltungsbereich von Teil 27 Kapitel 1B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung („TCA“), der sich mit der Besteuerung irischer Immobilienfonds (Irish Real Estate Funds, „IREF“) befasst. Die Verwaltungsratsmitglieder wurden darüber informiert, dass sich die Gesellschaft nach aktuellem Recht und der üblichen Praxis in Irland als Anlageorganismus im Sinne der Definition von Abschnitt 739B des TCA qualifiziert, solange sie aus steuerlichen Gründen in Irland niedergelassen ist. Von ihr werden daher keine irischen Einkommens- und Kapitalgewinnsteuern erhoben.

Die Gesellschaft unterliegt lediglich der Besteuerung von zu besteuernenden Ereignissen in Bezug auf Anteilsinhaber, die steuerpflichtige irische Personen sind (generell Personen, die für Steuerzwecke in Irland ansässig sind oder ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben – siehe weitere Einzelheiten im Abschnitt (Wohn-)Sitz und gewöhnlicher Aufenthalt in Irland zu Steuerzwecken).

Ein zu besteuernendes Ereignis entsteht beispielsweise bei

- (i) Ausschüttungszahlungen an die Anteilsinhaber der Gesellschaft;
- (ii) Einlösungen, Rückkäufen, Rücknahmen, Löschungen, Übertragungen oder fiktiven Veräußerungen von Anteilen (am achten Jahrestag des Erwerbs von Anteilen durch einen Anteilsinhaber und an jedem folgenden achten Jahrestag) oder die Vereinnahmung oder Löschung von Anteilen eines Anteilsinhabers durch die Gesellschaft zum Zwecke der Deckung des Steuerbetrags, der auf einen bei einer Übertragung entstandenen Gewinn zu entrichten ist,

umfasst aber beispielsweise nicht:

- (i) den Umtausch von Anteilen der Gesellschaft in andere Anteile der Gesellschaft durch einen Anteilsinhaber, der in Form einer Transaktion zwischen unabhängigen Partnern ohne Auszahlung an den Anteilsinhaber erfolgt
- (ii) Transaktionen im Zusammenhang mit Anteilen, die in einem von der irischen Finanzbehörde anerkannten Clearing-System gehalten werden;
- (iii) bestimmte Übertragungen, die sich aus einem Umstrukturierungs- oder Verschmelzungsplan („scheme of reconstruction or amalgamation“ (im Sinne von Abschnitt 739H(1)) des Taxes Act) oder einem Verschmelzungsplan („scheme of amalgamation“ (im Sinne von Abschnitt 739HA(1) des Taxes Act) in Bezug auf das ICAV oder andere Anlageorganismen ergibt, vorbehaltlich der Erfüllung bestimmter Bedingungen; und
- (iv) bestimmte Übertragungen zwischen Eheleuten/zivilrechtlichen Partnern oder ehemaligen Eheleuten/zivilrechtlichen Partnern.

Wenn ein Steuertatbestand eintritt, ist die Gesellschaft verpflichtet, die darauf anfallende irische Steuer auszuweisen.

Wenn ein Anteilsinhaber zu dem Zeitpunkt, an dem ein zu besteuernendes Ereignis eintritt, keine in Irland steuerpflichtige Person ist, wird keine irische Steuer auf dieses zu besteuernende Ereignis für diesen Anteilsinhaber (gemäß den unten angegebenen Hinweisen) fällig.

Wenn eine Steuer auf ein zu besteuernendes Ereignis gemäß den unten angegebenen Hinweisen fällig wird, ist dies eine Verbindlichkeit der Gesellschaft, die durch Abzug oder, im Falle einer Übertragung sowie des rollierenden Achtjahres-Steuerereignisses, durch Einzug und Übernahme von Anteilen des entsprechenden Anteilsinhabers aufgeholt wird. Unter gewissen Umständen und nur nach Mitteilung durch die Gesellschaft an einen Anteilsinhaber kann die bezüglich des rollierenden Achtjahres-

Steuerereignisses zu zahlende Steuer nach Wahl der Gesellschaft eine Verbindlichkeit des Anteilsinhabers statt der Gesellschaft werden. Unter diesen Umständen muss der Anteilsinhaber eine irische Steuererklärung einreichen und die entsprechende Steuer (in Höhe des unten angegebenen Steuersatzes) an die irische Finanzbehörde (Revenue Commissioners) zahlen.

Wenn die entsprechende Erklärung, dass ein Anteilsinhaber keine in Irland steuerpflichtige Person ist, nicht bei der Gesellschaft eingegangen ist oder wenn die Gesellschaft Informationen besitzt, die vernünftigerweise darauf hinweisen, dass eine Erklärung nicht zutreffend ist, und wenn kein schriftlicher Genehmigungsbescheid der Finanzbehörde in dem Sinne vorliegt, dass die Pflicht zur Vorlage dieser Erklärung als erfüllt gilt (oder nach dem Widerruf einer solchen Genehmigung oder der Nichterfüllung einer Auflage dieser Genehmigung), ist die Gesellschaft verpflichtet, Steuern aufgrund eines zu besteuernenden Ereignisses zu zahlen (auch wenn der Anteilsinhaber eigentlich weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat).

Wenn das zu besteuernende Ereignis eine Ertragsausschüttung ist, wird die Steuer zum Satz von 41% oder zum Satz von 25% von der Ausschüttung abgezogen, wenn der Anteilsinhaber eine Gesellschaft ist und die entsprechende Erklärung erteilt wurde. Wenn ein zu besteuernendes Ereignis auf eine andere Zahlung an einen Anteilsinhaber, der keine Gesellschaft ist, die die entsprechende Erklärung abgegeben hat, bei der Übertragung von Anteilen und bei dem rollierenden Achtjahres-Steuerereignis eintritt, wird die Steuer zum Satz von 41% auf die Wertsteigerung der Anteile seit deren Erwerb abgezogen. Die Steuer wird zum Satz von 25% auf Übertragungen abgezogen, wenn der Anteilsinhaber eine Gesellschaft ist und die entsprechende Erklärung abgegeben wurde. Hinsichtlich des steuerpflichtigen rollierenden Achtjahres-Steuerereignisses besteht ein Mechanismus für den Erhalt einer Steuererstattung, wenn die Anteile anschließend zu einem niedrigeren Wert veräußert werden.

Die Gesellschaft kann von der Verpflichtung zur Abführung von Steuern auf die rollierenden Achtjahres-Steuerereignisse befreit werden, wenn:

- (i) unmittelbar vor dem Steuerereignis der Wert der Anzahl der Anteile an der Gesellschaft, deren Gewinne als Gewinne der Gesellschaft behandelt würden, beim Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses weniger als 10% des Wertes der Gesamtzahl der Anteile an der Gesellschaft zu diesem Zeitpunkt beträgt; und
- (ii) die Gesellschaft der Steuerbehörde gegenüber schriftlich erklären kann, für jedes Veranlagungsjahr der Steuerbehörde eine Erklärung (gegebenenfalls inklusive einer Negativerklärung) in einem elektronischen, vom Empfänger für verwertbar erklärten Format am oder vor dem 31. März des Jahres nach dem Veranlagungsjahr zu senden, die für jeden Anteilsinhaber folgende Angaben enthält:
 - 1) Name und Adresse des Anteilsinhaber;
 - 2) Wert der Anteile, an welchen der Anteilsinhaber zum Ende des Veranlagungsjahres anspruchsberechtigt ist; und
 - 3) jede andere Information, welche die Steuerbehörde verlangen kann.

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die betroffenen Anteilsinhaber schriftlich zu informieren, falls sie eine solche Erklärung abgegeben hat.

Eine Vorschrift zur Bekämpfung der Steuervermeidung steigert den Satz von 41% auf 60% für natürliche Personen, die in Irland ansässig sind oder dort ihren gewöhnlichen Aufenthalt haben (80%, wenn die Angaben zu der Zahlung/Veräußerung nicht korrekt in der Steuererklärung der Person aufgeführt sind), wenn nach den Bestimmungen einer Anlage in einem Fonds der Anleger oder bestimmte mit dem Anleger verbundene Personen die Möglichkeit haben, die Auswahl der Anlagen der Gesellschaft zu beeinflussen. Es gelten bestimmte Ausnahmen, wenn die Vermögenswerte, in die investiert wurde, auf breiter Basis vermarktet und der Öffentlichkeit zugänglich gemacht wurden, oder wenn es sich bei den Anlagen des Anlageorganismus um Kapitalerträge aus Wertpapieranlagen

handelt. Im Fall einer Investition in Grundstücke oder nicht börsennotierte Aktien, deren Wert auf Grundstücken beruht, können weitere Beschränkungen erforderlich sein.

Anders als in den oben beschriebenen Fällen sollte die Gesellschaft nicht für irische Steuern auf den Ertrag oder auf steuerpflichtige Veräußerungsgewinne haften.

Anteilsinhaber

Anteile, die in einem anerkannten Clearing-System gehalten werden

Zahlungen an einen Anteilsinhaber oder Einlösung, Rücknahme, Stornierung oder Übertragung von Anteilen, die in einem anerkannten Clearing-System gehalten werden, gelten nicht als Steuerereignis in Bezug auf den Fonds. (Allerdings geht aus der Gesetzgebung nicht eindeutig hervor, ob die in diesem Absatz aufgeführten Regeln hinsichtlich der Anteile, die in einem geregelten Clearing-System gehalten werden, im Falle von Steuerereignissen gelten, die durch die fiktive Veräußerung entstehen. Daher sollten Anteilsinhaber, wie bereits erwähnt, diesbezüglich ihren Steuerberater konsultieren.) Der Fonds muss deshalb keine irischen Steuern von solchen Zahlungen abziehen, unabhängig davon, ob die Anteilsinhaber in Irland ansässige Personen oder Personen mit gewöhnlichem Aufenthalt in Irland sind oder ob ein nicht in Irland ansässiger Anteilsinhaber eine relevante Erklärung abgegeben hat. Allerdings können Anteilsinhaber, die in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig sind, oder die in Irland weder ansässig noch gewöhnlich ansässig sind, deren Anteile aber einer Niederlassung oder Vertretung in Irland zugeordnet werden können, dennoch einer Besteuerung von Ausschüttungen oder Einlösungen, Rücknahmen oder Übertragungen ihrer Anteile in Irland unterliegen.

Werden Anteile zum Zeitpunkt eines Steuerereignisses nicht in einem anerkannten Clearing-System gehalten (und vorbehaltlich der Erörterung im vorstehenden Absatz bezüglich eines Steuerereignisses aufgrund einer fiktiven Veräußerung), entstehen bei Eintritt eines Steuerereignisses folgende steuerlichen Konsequenzen:

Anteilsinhaber, die in Irland weder ansässig noch gewöhnlich ansässig sind

Anteilsinhaber, die weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben, für die entsprechende Erklärungen abgegeben wurden, unterliegen keiner Steuer auf die Ausschüttungen der Gesellschaft oder auf Veräußerungsgewinne bei Rücknahme, Rückkauf oder Übertragung ihrer Anteile, sofern diese Anteile nicht durch eine Niederlassung oder Agentur in Irland gehalten werden und die Anteile, wenn sie nicht notiert sind, nicht den größeren Teil ihres Wertes aus irischen Land- oder Mineralienrechten ableiten. Wenn die Anteile nicht auf Euro lauten, kann dieser Anteilsinhaber bei Übertragung, Einziehung, Rücknahme oder Rückkauf von Anteilen der Körperschaftsteuer auf ausländische Währungsgewinne unterliegen.

Sofern ein Anteilsinhaber als Vermittler für Personen fungiert, die weder in Irland ansässig sind noch ihren ständigen Wohnsitz in Irland haben, braucht der Fonds anlässlich eines steuerpflichtigen Ereignisses keine Steuern abzuziehen, sofern der Vermittler eine relevante Erklärung dahingehend abgegeben hat, dass er im Namen dieser Personen handelt und dem Fonds keine Informationen vorliegen, die nach vernünftigem Ermessen darauf deuten würden, dass die darin enthaltenen Angaben im Wesentlichen nicht mehr zutreffend sind.

Steuererstattungen, die bei Abgabe einer entsprechenden Erklärung hätten erfolgen können, die aber zum Zeitpunkt des Steuerereignisses nicht vorhanden war, sind generell nicht möglich, außer im Falle bestimmter Anteilsinhaber, die juristische Personen sind, im Rahmen der Belastung durch irische Körperschaftsteuer.

Anteilsinhaber, die in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig sind

Anteilsinhaber, die in Irland ansässig sind, ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben oder ihre Anteile durch eine Niederlassung oder Agentur in Irland halten, sind gemäß dem Selbstveranlagungssystem verpflichtet, eine Steuer oder zusätzliche Steuer auf eine Ausschüttung oder einen Veräußerungsgewinn aus ihrem Anteilsbestand zu zahlen. Insbesondere wenn die Gesellschaft entschieden hat, keine Steuern bei dem rollierenden Achtjahres-Steuerereignis abzuziehen, ist ein Anteilsinhaber verpflichtet, eine Selbstveranlagungserklärung einzureichen und den entsprechenden Steuerbetrag an die irische Finanzbehörde zu zahlen.

Steuererstattungen, die bei Abgabe einer entsprechenden Erklärung hätten erfolgen können, die aber zum Zeitpunkt des Steuerereignisses nicht vorhanden war, sind generell nicht möglich, außer im Falle bestimmter Anteilsinhaber, die juristische Personen sind, im Rahmen der Belastung durch irische Körperschaftsteuer.

Steuerbefreiung der in Irland ansässigen Anteilsinhaber

Die Gesellschaft muss für die folgenden Kategorien von in Irland ansässigen Anteilsinhabern keine Steuern einbehalten, vorausgesetzt die Gesellschaft verfügt über die erforderlichen Erklärungen von diesen Personen (oder eines in deren Namen handelnden Vermittlers) und ist nicht im Besitz von Informationen, die vernünftigerweise darauf hindeuten, dass die in den Erklärungen enthaltenen Informationen nicht oder nicht mehr im Wesentlichen richtig sind. Ein Anteilsinhaber, der zu einer der nachfolgend aufgeführten Kategorien gehört und der Gesellschaft (direkt oder durch einen Vermittler) die erforderliche Erklärung vorgelegt hat, wird in diesem Dokument als „**steuerbefreiter irischer Gebietsansässiger**“ bezeichnet:

1. eine Pensionskasse als ein steuerbefreiter, genehmigter Plan im Sinne von Abschnitt 774 TCA oder ein Rentenvertrag oder ein Treuhandprogramm, für den bzw. das Abschnitt 784 oder Abschnitt 785 TCA gilt;
2. eine Gesellschaft im Lebensversicherungsgeschäft im Sinne von Abschnitt 706 TCA;
3. ein Anlageunternehmen im Sinne von Abschnitt 739B(1) TCA oder eine Anlagegesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß Abschnitt 739J TCA;
4. eine Investment-Kommanditgesellschaft im Sinne von Section 739J TCA;
5. ein spezieller Investitionsplan im Sinne von Abschnitt 737 TCA;
6. eine karitative Organisation, bei der es sich um eine Person gemäß Abschnitt 739D(6)(f)(i) TCA handelt;
7. eine qualifizierte Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B(1) TCA;
8. eine Anlagegesellschaft, für die Abschnitt 731(5)(a) TCA gilt;
9. eine Person, die gemäß Abschnitt 784A(2) TCA von Einkommensteuern und Kapitalertragsteuern befreit ist, wenn die gehaltenen Anteile Vermögensgegenstände eines zulässigen Altersvorsorgefonds oder eines zulässigen Mindestaltersvorsorgefonds sind;
10. eine Person, die gemäß Abschnitt 787I TCA von Einkommensteuern und Kapitalertragsteuern befreit ist, wenn die Anteile Vermögensgegenstände eines privaten Altersvorsorgekontos (PRSA) sind;
11. eine Genossenschaftsbank im Sinne von Abschnitt 2 des Credit Union Act von 1997;
12. die National Treasury Management Agency;
13. die National Asset Management Agency;
14. eine Gesellschaft, die nach Abschnitt 110(2) TCA (Darlehensbesicherungsgesellschaften) körperschaftsteuerpflichtig ist;
15. unter bestimmten Umständen ein Unternehmen, das in Bezug auf Zahlungen, die die Gesellschaft; an dieses geleistet hat, steuerpflichtig ist; oder

16. jede andere Person, die in Irland ansässig ist oder ihren festen Wohnsitz hat und der Steuergesetzgebung, der schriftlichen Praxis oder Genehmigung des irischen Finanzamtes gemäß Anteile besitzen darf, ohne dass der Gesellschaft eine Steuerpflicht entsteht oder die der Gesellschaft gewährten Steuerfreibeträge gefährdet sind.

Eine Steuerrückerstattung an Anteilsinhaber, die in Irland ansässige steuerbefreite Personen sind, ist nicht vorgesehen, wenn Steuern einbehalten werden, weil die erforderliche Erklärung fehlte. Eine Steuerrückerstattung kann nur an körperschaftliche Anteilsinhaber erfolgen, die in Irland körperschaftsteuerpflichtig sind.

Quellensteuer auf Dividenden

Von der Gesellschaft bezahlte Ausschüttungen unterliegen nicht der irischen Quellensteuer auf Dividenden, sofern die Gesellschaft weiter als ein Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Definition in Abschnitt 172A(1) des Taxes Act besteht.

Von der Gesellschaft vereinnahmte Dividenden aus Anlagen in irischen Aktien unterliegen möglicherweise der irischen Quellensteuer zum Standardsatz von 25%. Die Gesellschaft bemüht sich jedoch in angemessener Weise, dem Zahler gegenüber zu erklären, dass sie ein Organismus für gemeinsame Anlagen ist, der Anspruch auf die Dividenden hat, was die Gesellschaft dazu berechtigt, diese Dividenden ohne Abzug der irischen Quellensteuer auf Dividenden zu vereinnahmen.

Stempelgebühr

Auf Zeichnungen, Übertragungen oder Rücknahmen von Anteilen fällt keine irische Stempelsteuer an, sofern es sich bei der Gesellschaft nicht um einen IREF handelt und Anträge auf Anteile oder den Rückkauf oder die Rücknahme von Anteilen nicht erfüllt werden durch eine Übertragung von in Irland befindlichen Sachwerten oder Rechten oder Beteiligungen an diesen Sachwerten oder Aktien oder börsengängigen Wertpapieren eines Unternehmens (außer einem Unternehmen, bei dem es sich um eine Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B TCA oder ein qualifiziertes Unternehmen im Sinne von Abschnitt 110 TCA handelt), das in Irland eingetragen ist.

Kapitalerwerbsteuer

Die Veräußerung von Anteilen kann der irischen Schenkung- oder Erbschaftsteuer („Kapitalerwerbsteuer“) unterliegen. Sofern der Fonds jedoch unter die Definition eines Anlageorganismus (im Sinne von Abschnitt 739B(1) des Taxes Act) fällt, unterliegt die Veräußerung von Anteilen durch einen Anteilsinhaber dann der Kapitalerwerbsteuer, wenn (a) der Schenkungsempfänger oder Erbe zum Zeitpunkt der Schenkung oder Erbschaft weder seinen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat; wenn (b) zum Zeitpunkt der Veräußerung der die Anteile veräußernde Anteilsinhaber („Veräußerer“) weder seinen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt in Irland hat; und wenn (c) die Anteile zum Zeitpunkt der Schenkung oder Erbschaft und zum Bewertungszeitpunkt Teil dieser Schenkung oder Erbschaft sind.

Für die Zwecke der Kapitalerwerbsteuer gelten hinsichtlich der irischen Steueransässigkeit für nicht in Irland ansässige Personen besondere Regeln. Ein nicht in Irland ansässiger Beschenkter oder Verfügender gilt nicht als zu dem betreffenden Zeitpunkt in Irland ansässig oder gewöhnlich ansässig, es sei denn:

1. diese Person war in den fünf aufeinander folgenden Veranlagungsjahren unmittelbar vor dem Veranlagungsjahr, in das das Datum fällt, in Irland ansässig; und

2. diese Person ist zu dem betreffenden Zeitpunkt in Irland entweder ansässig oder gewöhnlich ansässig.

Berichterstattung über Anteilsinhaber

Gemäß Abschnitt 891C des Taxes Act und den Return of Values (Investment Undertakings) Regulations 2013 muss der Fonds der irischen Steuerbehörde jährlich bestimmte Angaben in Bezug auf die von den Anlegern gehaltenen Anteile melden. Diese beinhalten den Namen, die Adresse und den Geburtsort (falls in den Aufzeichnungen enthalten) sowie den Wert der von einem Anteilsinhaber gehaltenen Anteile. Die anzugebenden Informationen umfassen auch die Steuerreferenznummer des Anteilsinhabers (die irische Steuerreferenznummer oder Umsatzsteuernummer, oder im Falle einer Einzelperson deren PPS-Nummer) oder, falls die Steuerreferenznummer nicht bekannt ist, einen Hinweis, dass diese nicht angegeben wurde. Die Angaben zu folgenden Anteilsinhabern sind nicht meldepflichtig:

1. Steuerbefreite irische Anleger (wie vorstehend definiert).
2. Anteilsinhaber, die weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Wohnsitz haben (vorausgesetzt die entsprechende Erklärung wurde abgegeben); oder
3. Anteilsinhaber, deren Anteile in einem anerkannten Clearing-System gehalten werden.

(Wohn-)Sitz und gewöhnlicher Aufenthalt in Irland zu Steuerzwecken

Sitz - Gewerbliche Anleger

Vor dem Erlass des irischen Finanzgesetzes von 2014 (Finance Act 2014) wurde der Sitz einer Gesellschaft im Hinblick auf die seit langem geltenden Bestimmungen des Common Law auf der Grundlage einer zentralen Verwaltung und Kontrolle festgelegt. Diese Bestimmungen wurden im irischen Finanzgesetz von 2014 deutlich dahingehend geändert, dass eine im Staat ansässige Gesellschaft als steuerlich im Staat ansässig betrachtet wird, es sei denn, sie wird aufgrund eines Doppelbesteuerungsabkommens als in einem Vertragspartnerland ansässig behandelt. Die auf zentraler Verwaltung und Kontrolle beruhenden Bestimmungen des Common Law bleiben zwar bestehen, unterliegen jedoch den im überarbeiteten Artikel 23A TCA von 1997 festgelegten gesetzlichen Bestimmungen für die Bestimmung des Sitzes einer Gesellschaft auf der Grundlage der Gründung im Staat.

Die neue Gründungsvorschrift zur Bestimmung des steuerlichen Wohnsitzes einer im Staat gegründeten Gesellschaft gilt für Gesellschaften, die am oder nach dem 1. Januar 2015 gegründet werden. Für Unternehmen, die vor diesem Datum in dem Staat gegründet wurden, gilt eine Übergangsfrist bis zum 31. Dezember 2020.

Wohnsitz – Privatanleger

Eine natürliche Person gilt für ein Steuerjahr als mit Wohnsitz in Irland, wenn diese natürliche Person:

- (i) sich mindestens 183 Tage innerhalb dieses Steuerjahres im Staat aufhält; oder
- (ii) insgesamt 280 Tage im Staat anwesend ist, wobei die Anzahl an Tagen, die die Person im betreffenden Steuerjahr im Staat verbracht hat, und die Anzahl an Tagen, die die Person im vorherigen Steuerjahr im Staat verbracht hat, berücksichtigt werden.

Wenn eine Person in einem Steuerjahr höchstens 30 Tage im Staat verbringt, findet die Zweijahresbestimmung keine Anwendung. Als eintägige Anwesenheit im Staat zählt es, wenn eine Person zu irgendeiner Zeit im Laufe eines Tages persönlich in Irland anwesend ist.

Gewöhnliche Ansässigkeit – Privatanleger

der Begriff „ständiger Wohnsitz“ bezieht sich im Unterschied zu „Wohnsitz“ auf die normale Lebensweise einer Person und bezeichnet die Ansässigkeit an einem Ort mit einer gewissen Kontinuität.

Eine natürliche Person, die drei Jahre in Folge in Irland ansässig war, wird dort mit Beginn des vierten Steuerjahres gewöhnlich ansässig.

Eine natürliche Person, die eine Person mit gewöhnlichem Aufenthalt im Staat ist, gibt ihren gewöhnlichen Aufenthalt mit dem Ende des dritten aufeinander folgenden Jahres auf, in dem sie nicht länger ansässig ist. Folglich behält eine natürliche Person, die im Steuerjahr 2015 ihren gewöhnlichen Aufenthalt hat und in diesem Steuerjahr den Staat verlässt, ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland bis zum Ende des Steuerjahres 2018.

Sitz - Trusts als Anleger

Ein Trust wird normalerweise als in Irland ansässig angesehen, wenn alle Verwalter dieses Trusts in Irland ansässig sind. Den Verwaltern wird empfohlen, sich an einen Steuerberater zu wenden, wenn sie sich nicht sicher sind, ob der Trust in Irland ansässig ist.

Vermittler

Bezeichnet eine Person,

- (i) deren Geschäft im Erhalt von Zahlungen seitens eines in Irland ansässigen Anlageorganismus im Namen anderer Personen besteht oder deren Geschäft den Erhalt solcher Zahlungen umfasst; oder
- (ii) die im Namen anderer Personen Anteile an einem Anlageorganismus hält.

EU-Regelung zu obligatorischen Offenlegungen

Die Richtlinie des Rates (EU) 2018/822 (zur Änderung der Richtlinie 2011/16/EU), üblicherweise als „DAC 6“ bezeichnet, trat am 25. Juni 2018 in Kraft. Die Richtlinie wurde im Dezember 2019 in irisches Recht umgesetzt und führte zu einer Änderung der im irischen Taxes and Consolidation Act (TCA) enthaltenen Anti-Avoidance Rules (Vorschriften zur Bekämpfung der Steuerumgehung), indem die DAC 6 als Ergänzung zu den irischen Vorschriften über die obligatorische Offenlegung von Informationen hinzugefügt wurde.

Am 26. Juni 2020 kündigten die irischen Steuerbehörden an, die laut DAC 6 geltenden Fristen infolge der Verabschiedung der Richtlinie (EU) 2020/876 des Rates und im Rahmen der während der COVID-19-Pandemie eingeführten Maßnahmen um sechs Monate zu verlängern. Die Meldefrist von 30 Tagen in Bezug auf meldepflichtige Gestaltungen, die zur Umsetzung bereitgestellt werden, die umsetzungsbereit sind oder für die der erste Schritt der Umsetzung zwischen dem 1. Juli 2020 und 31. Dezember 2020 erfolgt ist, begann am 1. Januar 2021. Für meldepflichtige Gestaltungen ab dem 1. Januar 2021 gilt die standardmäßige Frist von 30 Tagen. Meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltungen, für die der erste Schritt der Umsetzung zwischen dem 25. Juni 2018 und dem 1. Juli 2020 erfolgt ist, müssen bis spätestens 28. Februar 2021 gemeldet werden. Der erste Informationsaustausch

über meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltungen muss bis zum 30. April 2021 übermittelt werden.

Die DAC 6 schafft eine Verpflichtung für als „Intermediäre“ bezeichnete Personen, den zuständigen EU-Steuerbehörden Informationen in Bezug auf bestimmte grenzüberschreitende Gestaltungen mit besonderen Eigenschaften, sogenannten „Kennzeichen“, vorzulegen. Eine Steuerbehörde, die eine solche Meldung erhält, muss diese Informationen automatisch mit den Steuerbehörden in den anderen EU-Mitgliedstaaten und im Vereinigten Königreich austauschen. Unter bestimmten Umständen kann die Meldepflicht anstelle eines Intermediärs auch auf den relevanten Steuerpflichtigen in Bezug auf eine meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltung übergehen.

Die im Rahmen dieses Prospekts geplanten Transaktionen können in den Geltungsbereich der DAC 6 fallen und somit als meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltungen eingestuft werden. In diesem Fall müsste jede Person, die unter die Definition eines „Intermediärs“ fällt (dazu könnten die Verwaltungsstelle, der AIFM, der Anlageverwalter, die Rechts- und Steuerberater des Fonds usw. gehören), oder, unter bestimmten Umständen, der relevante Steuerpflichtige in Bezug auf eine meldepflichtige grenzüberschreitende Gestaltung (dazu könnten die Anteilsinhaber gehören), Informationen in Bezug auf die Transaktionen an die zuständigen Steuerbehörden melden. Darüber hinaus wird jeder Steuerpflichtige, der eine natürliche Person ist und in einer Meldung gemäß DAC 6 erscheint, automatisch zu einem Abgabepflichtigen und muss in seiner jährlichen Steuererklärung zusätzliche Angaben machen. Bitte beachten Sie, dass infolgedessen möglicherweise bestimmte Informationen über die Anteilsinhaber an die zuständigen Steuerbehörden gemeldet werden müssen.

Anteilsinhaber und potenzielle Anleger sollten bezüglich der Anforderungen der DAC 6 in Bezug auf ihre persönliche Situation ihren eigenen Steuerberater konsultieren.

Besteuerung in Österreich

Die folgenden Informationen sollen eine allgemeine Übersicht über die Prinzipien der Besteuerung von Erträgen aus Investmentfonds in Österreich für Anleger geben, die in Österreich basierend auf der Rechtslage unbeschränkt steuerpflichtig sind.

Investmentfonds sind nach österreichischem Steuerrecht transparent. Das bedeutet, dass Erträge der Gesellschaft nicht auf der Ebene der Gesellschaft, sondern auf der Ebene der Anleger besteuert werden (Steuertransparenz).

Die Erträge der Gesellschaft sind in der Regel steuerpflichtig, wenn sie an die Anleger ausgeschüttet werden. Nicht ausgeschüttete Erträge sind einmal jährlich als ausschüttungsgleiche Erträge zu versteuern.

Das Investmentfondsgesetz von 2011 sieht zwei Steuerkategorien für ausländische Investmentfonds vor:

1. Investmentfonds mit einem Steuerrepräsentanten, der die steuerliche Einstufung von Ausschüttungen und ausschüttungsgleichen Erträgen an die Österreichische Kontrollbank („OeKB“) (Berichtsfonds) meldet, und
2. Investmentfonds, die keinen Steuerrepräsentanten haben und daher der Pauschalbesteuerung unterliegen (schwarze Fonds).

Anteilsinhaber: Privatanleger

Besteuerung des Ertrags der Gesellschaft

Die steuerpflichtigen Erträge der Gesellschaft setzen sich zusammen aus

1. den ordentlichen Erträgen (d.h. Zinserträge, Dividendenerträge, sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Aufwendungen der Gesellschaft) und
2. den außerordentlichen Erträgen (d.h. realisierte Kapitalerträge aus dem Verkauf der Vermögenswerte der Gesellschaft und Erträge aus Derivaten).

Privatanleger unterliegen nur zu 60% der kumulierten außerordentlichen Erträge der Steuerpflicht. Bei Ausschüttungen sind 100% der ausgeschütteten außerordentlichen Erträge steuerpflichtig.

Negative außerordentliche Erträge (realisierte Kapitalverluste nach Saldierung mit realisierten Kapitalgewinnen) können auf ordentliche Erträge angerechnet werden (Dividenden, Zinsen und sonstige Erträge minus Aufwendungen). Wenn Kapitalverluste die Nettokapitalerträge übersteigen, kann der Überschussbetrag auf Anteilsklassenebene vorgetragen werden. Negative Nettokapitalerträge können mit realisierten Kapitalgewinnen saldiert und vorgetragen werden, wenn die negativen Nettokapitalerträge die realisierten Kapitalgewinne übersteigen. In den anschließenden Geschäftsjahren müssen diese vorgetragenen Beträge zuerst mit realisierten Kapitalgewinnen und danach mit den Nettokapitalerträgen verrechnet werden.

Der auf Erträge der Gesellschaft anwendbare Steuersatz für Privatanleger beträgt generell 27,5%. In Fällen, in denen die Aktien in einem österreichischen Depot verwahrt werden, wird die 27,5%ige Steuer auf ausschüttungsgleiche Erträge und die ausgeschütteten Erträge von der österreichischen Depotbank zum Zeitpunkt der Meldung der ausschüttungsgleichen Erträge an die OeKB (d.h. zu einem beliebigen Zeitpunkt bis zu 7 Monate nach Ende des Geschäftsjahres der Gesellschaft) einbehalten. Werden die Anteile in einem ausländischen Depot gehalten, müssen die ausschüttungsgleichen Erträge und die ausgeschütteten Erträge in der persönlichen Einkommensteuererklärung des Privatanlegers angegeben werden.

Verkauf von Anteilen

Wenn Privatanleger ihre Anteile verkaufen, unterliegt die Differenz zwischen dem Verkaufspreis und dem Kaufpreis unabhängig von der Haltedauer der Steuer von 27,5%. Um eine Doppelbesteuerung der ausschüttungsgleichen Erträge zu vermeiden (d.h. jährliche Besteuerung und Besteuerung im Rahmen des beim Verkauf der Anteile erzielten Gewinns), wird der Kaufpreis der Gesellschaftsanteile jährlich um die besteuerten ausschüttungsgleichen Erträge erhöht. Es sollte beachtet werden, dass Rücknahmeabschläge (Ausgabeaufschläge) nicht als Anschaffungsnebenkosten betrachtet werden dürfen.

Wenn die Anteile in einem österreichischen Depot gehalten werden, wird die Steuer von 27,5% auf den Kapitalertrag von der österreichischen Verwahrstelle einbehalten. Wenn die Anteile in einem ausländischen Depot gehalten werden, muss der Kapitalgewinn in der persönlichen Einkommensteuererklärung des Privatanlegers angegeben werden.

Die Besteuerung von Kapitalgewinnen mit 27,5% gilt nur beim Verkauf von Anteilen, die nach dem 31. Dezember 2010 gekauft wurden. Kapitalgewinne aus dem Verkauf von vor dem 1. Januar 2011 gekauften Anteilen sind generell steuerfrei.

Anteilsinhaber: Natürliche Personen, die Anteile als Betriebsvermögen halten

Wenn Anteile von natürlichen Personen als Betriebsvermögen (Einzelunternehmer oder Partnerschaften) gehalten werden, sind generell die oben für Privatanleger beschriebenen Steuerregelungen mit folgenden Ausnahmen anwendbar:

1. 100% der kumulierten außerordentlichen Erträge werden mit 27,5% besteuert (d. h., keine 40%ige Befreiung möglich).
2. Natürliche Personen, die Anteile als Betriebsvermögen halten, müssen die außerordentlichen Erträge und die realisierten Kapitalgewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anteilen grundsätzlich in ihrer Einkommenssteuererklärung angeben. Auf außerordentliche Erträge und Kapitalgewinne von der österreichischen Verwahrstelle einbehaltene Steuern werden in der Einkommensteuer der natürlichen Person angerechnet.
3. Rücknahmeabschläge (Ausgabeaufschläge) können als Anschaffungsnebenkosten betrachtet werden und sind in der Einkommenssteuererklärung der natürlichen Person anzugeben.

Anteilsinhaber: Gewerbliche Anleger

Ordentliche Erträge und außerordentliche Erträge unterliegen der Körperschaftsteuer von 25% und müssen in der Körperschaftsteuererklärung der Körperschaft angegeben werden. Wenn der gewerbliche Anleger Anteile verkauft, unterliegt die Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Verkaufspreis abzüglich bereits versteuerter ausschüttungsgleicher Erträge der Körperschaftsteuer von 25% (unabhängig von der Haltedauer) und muss in der Körperschaftsteuererklärung angegeben werden.

Gewerbliche Anleger können den Quellensteuerabzug vermeiden, indem sie der österreichischen Bank eine Freistellungsbescheinigung vorlegen. Wenn keine Freistellungsbescheinigung vorgelegt wird, kann die abgezogene Quellensteuer auf die Körperschaftsteuer angerechnet werden.

Nachweis des steuerpflichtigen Ertrags

Die steuerliche Einstufung von ausschüttungsgleichen Erträgen muss von einem österreichischen Steuerrepräsentanten jährlich berechnet und der OeKB innerhalb von sieben Monaten nach dem Geschäftsjahresende des Fonds gemeldet werden.

Die Quellensteuer auf die ausschüttungsgleichen Erträge wird von der österreichischen Depotbank abgezogen, sobald die ausschüttungsgleichen Erträge von der OeKB veröffentlicht werden. Die steuerlichen Zahlen werden auf der Website der OeKB veröffentlicht (www.profitweb.at).

Wenn ein Investmentfonds nicht bei der OeKB registriert ist, findet die Pauschalbesteuerung zum Ende des Kalenderjahres Anwendung. In diesem Fall werden 90% des Anstiegs des NIW über das Kalenderjahr, jedoch mindestens 10% des NIW zum Ende des Kalenderjahrs besteuert.

Besteuerung in Deutschland

Besteuerung in Deutschland

Die Angaben bezüglich der Steuervorschriften sind nicht als erschöpfend anzusehen. Sie sind keine vollständige Analyse aller steuerlichen Aspekte im Zusammenhang mit dem Halten eines relevanten Fonds bzw. einer relevanten Anteilsklasse. Sie stellen keine Rechts- oder Steuerberatung dar. Die Kommentare sind auf bestimmte Aspekte der aktuellen deutschen Steuergesetze und -praktiken beschränkt und gelten möglicherweise nicht für bestimmte Arten von Anlegern. Die folgenden Abschnitte geben einen sehr kurzen Überblick über bestimmte deutsche einkommensteuerliche Folgen

des Erwerbs, des Besitzes und der Veräußerung von Anteilen an dem Fonds/der Anteilsklasse auf der Ebene der in Deutschland steuerpflichtigen Anteilsinhaber.

Entsprechend der mit der Unternehmenssteuerreform von 2008 eingeführten und am 1. Januar 2009 in Kraft getretenen Pauschalsteuer unterliegen alle Kapitalerträge im Sinne von § 20 Einkommensteuergesetz von privaten deutschen Anteilsinhabern unabhängig von der Haltedauer der Pauschalsteuer zu einem Satz von 25% sowie dem Solidaritätszuschlag von 5,5% darauf und gegebenenfalls der Kirchensteuer.

Deutsche Steuerregelung für Investmentfonds

Am 1. Januar 2018 trat das neue Investmentsteuergesetz („InvStG“) in Kraft. Die neue Steuerregelung unterscheidet zwischen Investmentfonds und Spezialfonds, die Investmentfonds sind, die bestimmte Anforderungen erfüllen müssen und generell nur institutionellen und gewerblichen Anlegern vorbehalten sind. Für Investmentfonds gilt eine neue intransparente Steuerregelung, während für Spezial-Investmentfonds die transparente Steuerregelung gilt. Alle Fonds der Gesellschaft gelten als Investmentfonds gemäß InvStG.

Daher beziehen sich die folgenden Angaben nur auf die Regelungen, die für Investmentfonds gelten. Die neue Steuerregelung für Investmentfonds führt Besteuerungsvorschriften auf der Ebene des Fonds zusätzlich zur neuen Regelung der Besteuerung auf der Ebene des Anteilsinhabers ein.

Der Fonds

Ab dem 1. Januar 2018 unterliegen in- und ausländische Investmentfonds mit bestimmten Einkünften aus deutschen Quellen der Körperschaftsteuer. Vor allem deutsche Dividendenerträge und deutsche Immobilienerträge unterliegen auf Fondsebene der deutschen Körperschaftsteuer. Bei deutschen Dividendenerträgen wird die deutsche Steuer in der Regel an der Quelle einbehalten. Für Investmentfonds, die das Fondsstatuszertifikat beantragt haben, gilt ein ermäßigter Steuersatz von 15% (einschließlich 5,5% Solidaritätszuschlag). Die Gesellschaft wird alle wirtschaftlich vertretbaren Anstrengungen unternehmen, um bei der Gründung des Fonds das Fondsstatuszertifikat für jeden Fonds zu beantragen. Falls der Fonds Einkünfte aus deutschen Quellen erzielt, die nicht der Quellensteuer unterliegen, ist der Fonds verpflichtet, eine deutsche Körperschaftsteuererklärung abzugeben.

Der Anteilsinhaber

Um dem Systemwechsel in der Investmentfondsbesteuerung Rechnung zu tragen, sieht das InvStG eine „fiktive“ Veräußerung von Anteilen zum 31. Dezember 2017 und einen „fiktiven“ Neuerwerb zum 1. Januar 2018 vor. Die Veräußerungsgewinne werden nach dem alten InvStG in seiner bis zum 31. Dezember 2017 geltenden Fassung ermittelt und besteuert. Die Veräußerungsgewinne aus der „fiktiven“ Veräußerung von Anteilen zum 31. Dezember 2017 werden erst dann besteuert, wenn der Anteilsinhaber die Anteile tatsächlich veräußert/zurückgibt. Alle Veräußerungsgewinne, die im Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zur Veräußerung der Anteile erzielt werden, unterliegen den neuen Besteuerungsregeln nach dem InvStG.

Veräußerungsgewinne aus Anteilen, die vor dem 1. Januar 2009 erworben wurden („Anteile mit Bestandsschutz“) aus der „fiktiven“ Veräußerung zum 31. Dezember 2017 sind für Privatanleger steuerfrei. Veräußerungsgewinne aus Anteilen mit Bestandsschutz für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zur Veräußerung/Rücknahme der Anteile sind für Privatanleger steuerpflichtig, sofern die Veräußerungsgewinne einen Freibetrag in Höhe von EUR 100.000,00 übersteigen (einmaliger Freibetrag). Diese Veräußerungsgewinne unterliegen jedoch der Quellensteuer, auch wenn der

Freibetrag nicht oder nur teilweise in Anspruch genommen wird. Daher muss der Anteilsinhaber den Freibetrag im Rahmen der Steuerveranlagung geltend machen. Diese Regeln gelten nicht für gewerbliche Anteilsinhaber, die ihre Anteile im Rahmen ihres Betriebsvermögens halten.

Im Rahmen der Regelungen des InvStG werden Anteilsinhaber in der Regel auf einer Cashflow-Basis besteuert (d.h. bei Ausschüttungen und bei Veräußerung oder Rücknahme der Anteile). Außerdem werden Anteilsinhaber auf der Grundlage der sogenannten „Vorabpauschale“ auf jährlicher Basis besteuert, sofern der Wert des Fonds über das Kalenderjahr gestiegen ist. Die Vorabpauschale fällt einmal pro Jahr an. Grundlage für die Ermittlung der Vorabpauschale ist der so genannte Basisertrag, der auf der Basis von 70% des vom Bundesministerium der Finanzen veröffentlichten Zinssatzes und des ersten Rücknahmepreises des jeweiligen Kalenderjahres berechnet wird. Der Basisertrag ist begrenzt auf den Überschuss der Differenz zwischen dem ersten und dem letzten Rücknahmepreis des jeweiligen Kalenderjahres zuzüglich der Ausschüttungen. Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds in einem Kalenderjahr den Basisertrag unterschreiten. Die Vorabpauschale darf nicht negativ sein. Die Vorabpauschale gilt als am ersten Geschäftstag des folgenden Kalenderjahres vom Anteilsinhaber erhalten. Die Summe der auf Anteilsinhaberebene steuerpflichtigen Vorabpauschalen verringert den Kapitalgewinn aus der Veräußerung der Anteile an dem Fonds/der Anteilsklasse.

Alle steuerpflichtigen Kapitalerträge (d.h. Ausschüttungen, Veräußerungs- oder Rücknahmegewinne, Vorabpauschale) gelten als Kapitalerträge im Sinne von § 20 Abs. 1 Nr. 3 EStG und unterliegen bei Privatanlegern dem Kapitalertragsteuerabzug von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). In der Regel wird die Steuer im Wege der deutschen Quellensteuer abgeführt. Werden die Anteile nicht bei einer deutschen Depotbank verwahrt oder befinden sich die Anteile im Betriebsvermögen, sind deutsche Anteilsinhaber verpflichtet, die Kapitalerträge in ihrer Einkommensteuererklärung anzugeben. Bei gewerblichen Anlegern (d.h. Anteilsinhabern, für die entweder die Vorschriften des EStG oder des Körperschaftsteuergesetzes (KStG) gelten und die ihre Fondsanteile im Betriebsvermögen halten) findet der persönliche Steuersatz Anwendung.

Anteilsinhaber können je nach Fondstyp (d.h. „Aktienfonds“, „Mischfonds“ oder „Immobilienfonds“) von einer teilweisen Steuerbefreiung nach § 20 Abs. 1 – 3 InvStG profitieren. Der anwendbare Fondstyp ist mit der Anlagestrategie des Fonds verbunden und wird in der Regel in den Vertragsbedingungen angegeben. Die folgende Tabelle zeigt die jeweiligen Fondstypen einschließlich der erforderlichen Anlageschwellen und des anwendbaren Teilfreistellungssatzes je Anlegertyp:

Die Teilfreistellung gilt für alle Anlageerträge (d.h. Ausschüttungen, Kapitalerträge bei Veräußerung oder Rücknahme von Anteilen und die sogenannte Vorabpauschale). Der Prozentsatz der Teilfreistellung hängt vom Fondstyp und Anlegertyp ab.

Die deutsche Klassifizierung jedes Fonds gemäß der InvStG ist im jeweiligen Nachtrag festgelegt.

Steuerliche Risiken

Die rechtliche und steuerliche Behandlung von Geldanlagen kann sich in unvorhersehbarer Weise und jenseits des zumutbaren Kontrolle der Gesellschaft ändern.

Für deutsche Steuerzwecke werden die Fonds als Aktien-, Misch-, Immobilien- oder Rentenfonds (sonstige Fonds) klassifiziert, basierend auf den vom Fonds gehaltenen Wertpapieren und der Kategorisierung der Wertpapiere gemäß der Definition im InvStG.

Änderungen der Anlagestrategie eines Fonds werden nicht erwartet. Eine solche Änderung führt jedoch zu einer Verletzung der Schwellenwerte für Aktien gemäß Definition im InvStG führen, was zu

einem Verlust des Vorteils der entsprechenden teilweisen Steuerbefreiung für die Anteilsinhaber führen kann. Eine solche Änderung des Fondsstatus führt auch zu einer fiktiven Veräußerung der Anteile und einem fiktiven Erwerb der Anteile. Die Veräußerungsgewinne aus einer derartigen fiktiven Veräußerung werden jedoch erst dann besteuert, wenn der Anteilsinhaber die Anteile tatsächlich verkauft oder zurückgibt. Die Regeln der fiktiven Veräußerung bei Änderung des Fondsstatus für deutsche Steuerzwecke ermöglichen eine Zurechnung des gültigen Teilfreistellungssatzes für die jeweilige Haltedauer.

Eine Prüfung durch die deutschen Steuerbehörden könnte auch zu einer Änderung des Status des Fonds für deutsche Steuerzwecke führen. Eine solche Änderung kann sich auf die Besteuerung der Anteilsinhaber rückwirkend und in der Zukunft auswirken.

Besteuerung in Italien

Ertragsteuern

Erträge aus ausländischen Fonds unterliegen einer unterschiedlichen Besteuerung, je nachdem, in welche Kategorien der Anteilsinhaber eingeordnet werden kann.

Im Einzelnen gibt es drei relevante Kategorien von Anteilsinhabern:

- A) **Nichtgewerbliche Anleger:** Privatanleger und nichtkommerzielle Einrichtungen (einschließlich Stiftungen), die die Anteile nicht in Verbindung mit einer geschäftlichen Tätigkeit halten.
- B) **Gewerbliche Anleger:** Natürliche Personen, die die Anteile in Verbindung mit einer geschäftlichen Tätigkeit halten, sowie Anleger, die juristische Personen sind.
- C) **Steuerbefreite institutionelle Anleger:** Italienische UCITS-Fonds und AIF, Immobilienfonds und Pensionsfonds.

Nichtgewerbliche Anleger

Die Anlage in den Anteilen kann in Verbindung mit den folgenden Ereignissen zu steuerpflichtigen Erträgen führen:

- a) Ausschüttungen: der steuerpflichtige Ertrag ist der Betrag der Ausschüttung bis zu dem Betrag, der vom Anlageverwalter nicht als Kapitalrückzahlung bezeichnet wird;
- b) Rücknahme der Anteile oder Liquidation des Fonds: der steuerpflichtige Ertrag wird als positive Differenz zwischen dem Rücknahmewert der Anteile und ihrem durchschnittlichen gewichteten Zeichnungs-/Kaufpreis ermittelt;
- c) Verkauf der Anteile: der steuerpflichtige Ertrag ist die positive Differenz zwischen dem Verkaufspreis der Anteile und ihrem durchschnittlichen gewichteten Zeichnungs-/Kaufpreis;
- d) Übertragung der Anteile auf einen anderen Anteilsinhaber durch Erbschaft, Schenkung oder ein anderes Ereignis als den Verkauf: der steuerpflichtige Ertrag ist die positive Differenz zwischen dem Wert der Anteile zum Zeitpunkt der Übertragung und ihrem durchschnittlichen gewichteten Zeichnungs-/Kaufpreis;
- e) Umtausch zwischen Fonds: der steuerpflichtige Ertrag ist die positive Differenz zwischen dem Wert der Anteile des umgetauschten Fonds zum Zeitpunkt des Umtauschs und ihrem durchschnittlichen gewichteten Zeichnungs-/Kaufpreis.

Der steuerpflichtige Ertrag unterliegt einer Abgeltungsteuer von 26%, die von der mit der Platzierung der Aktien beauftragten italienischen Zahlstelle oder, im Falle der Veräußerung der Anteile, von dem mit dem Handel beauftragten Finanzmittler einbehalten wird. Falls keine Zahlstelle vorhanden ist,

wird die Quellensteuer von dem italienischen Finanzmittler einbehalten, der die Erträge für den Anteilsinhaber vereinnahmt. Wenn bei der Vereinnahmung der Erträge kein Finanzmittler beteiligt ist, muss der Anteilsinhaber die Erträge in seiner eigenen Steuererklärung angeben und den Steuersatz von 26% anwenden.

Erzielt der Fonds (direkt oder indirekt über die Anlage in anderen Investmentfonds) Erträge aus der Anlage in bestimmten förderfähigen Staatsanleihen und gleichwertigen Wertpapieren, so beläuft sich der Anteil der Erträge, die als aus solchen Anleihen stammend betrachtet werden und der Quellensteuer von 26% unterliegen, auf lediglich 48,08% des entsprechenden Betrags. Daraus ergibt sich ein reduzierter Quellensteuersatz von 12,50%. Die Gesellschaft bemüht sich in angemessener Weise, die Berechnung des Prozentsatzes der vom Fonds gehaltenen förderfähigen Vermögenswerte für die Zwecke der Ermäßigung des Quellensteuersatzes bereitzustellen.

Eine negative Differenz, die sich aus der Rücknahme, der Veräußerung, der Übertragung durch Schenkung/Erbschaft oder dem Umtausch von Anteilen oder der Liquidation des Fonds unter Bezugnahme auf den durchschnittlichen gewichteten Zeichnungs-/Kaufpreis ergibt, kann zum Ausgleich von Kapitalgewinnen aus anderen Finanzanlagen verwendet oder vier Jahre lang vorgetragen werden.

Gewerbliche Anleger

Die Steuertatbestände und Regeln für die Ermittlung der steuerpflichtigen Erträge, die in Bezug auf nicht gewerbliche Anleger beschrieben sind, gelten gleichermaßen für natürliche Personen, die die Anteile im Zusammenhang mit einer geschäftlichen Tätigkeit halten, und für Anteilsinhaber, die juristische Personen sind.

Die steuerpflichtigen Erträge aus dem Fonds müssen von diesen Anteilsinhabern zu den gesetzlichen Steuersätzen (bis zu 43% für natürliche Personen, 24% bis 27,5% für Anleger, die juristische Personen sind) in das jeweilige steuerpflichtige Betriebseinkommen einbezogen werden.

Für den Fall, dass die mit der Platzierung der Anteile beauftragte Zahlstelle oder ein anderer italienischer Finanzintermediär, der die Erträge aus dem Fonds vereinnahmt, die 26%ige Quellensteuer auf die Erträge aus dem Fonds einbehält, wird diese Quellensteuer als Vorauszahlung auf die endgültige Verbindlichkeit erhoben, d.h. der Anteilsinhaber kann die einbehaltene Quellensteuer von seiner Gesamtsteuerschuld auf das Betriebseinkommen abziehen.

Eine Befreiung von der Quellensteuer ist für Versicherungsunternehmen vorgesehen, Anteile zur Deckung der versicherungsmathematischen Rücklagen eines Lebensversicherungsunternehmens halten.

Verluste, die bei der Veräußerung oder Rücknahme der Anteile oder bei der Liquidation des Fonds entstehen, werden in die steuerpflichtige Erträge des Anlegers einbezogen und entsprechend abgezogen. Darüber hinaus müssen die Anleger, die juristische Personen sind, Gewinne/Verluste, die sich aus der Bewertung der Anteile am Jahresende gemäß den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen ergeben, in ihr steuerpflichtiges Betriebseinkommen einbeziehen.

Steuerbefreite institutionelle Anleger

Alle Erträge aus der Anlage in Anteilen sind in Italien auf Ebene der italienischen UCITS, AIF und Immobilienfonds von der Steuer befreit.

Für italienische Pensionsfonds sind die Erträge und Verluste aus der Anlage in den Anteilen von der 26%igen Mehrwertsteuer befreit, müssen aber in die jährliche Steuerbemessungsgrundlage des Pensionsfonds einbezogen werden, die einer 20%igen Besteuerung unterliegt.

Erbschafts- und Schenkungssteuer

Anteile an ausländischen Fonds unterliegen der italienischen Erbschafts- und Schenkungssteuer.

Eine Befreiung von der Erbschaftssteuer ist jedoch vorgesehen, wenn der Fonds in Staatsanleihen investiert, die von Italien oder anderen EU/EWR-Ländern oder bestimmten supranationalen Einrichtungen ausgegeben werden.

In einem solchen Fall gilt eine Befreiung von der Erbschaftssteuer für den Teil des Gesamtmarktwertes der Fondsanteile, der den vorgenannten Anleihen zum Zeitpunkt des Todes des Anteilsinhabers entspricht. Die Gesellschaft bemüht sich in angemessener Weise, die Berechnung des Prozentsatzes der vom Fonds gehaltenen förderfähigen Vermögenswerte für die Zwecke der Befreiung von der Erbschaftssteuer bereitzustellen. Die Befreiung gilt nicht für die Schenkungssteuer.

Vermögenssteuer

Wenn die Anteile von einem italienischen Finanzmittler verwahrt oder verwaltet werden, muss dieser die italienische Steuer („Imposta di bollo“) auf den Wert der Anteile einbehalten, der sich aus den periodischen Abrechnungen für den Anteilsinhaber oder, falls keine periodischen Abrechnungen vorliegen, zum Jahresende ergibt. Die Steuer wird zu einem jährlichen Satz von 0,2% erhoben und ist für Anleger, die keine natürlichen Personen sind, auf EUR 14.000 begrenzt.

Für mehrere Kategorien von Anlegern (z.B. Banken, Finanzunternehmen, Versicherungsgesellschaften, Investment- und Pensionsfonds, Investmentfondsmanager) ist eine Befreiung vorgesehen.

Wenn die Anteile außerhalb Italiens gehalten werden und nicht von einem italienischen Finanzmittler verwaltet werden, unterliegen sie der italienischen Vermögenssteuer auf ausländische Finanzanlagen („IVAFE“). Diese Steuer gilt nur für natürliche Personen und nichtkommerzielle Einrichtungen, und zwar zu einem jährlichen Satz von 0,2% auf den Wert der Anteile zum 31. Dezember eines jeden Jahres (oder zum Ende der Haltefrist, falls diese früher liegt), und ist für nichtkommerzielle Einrichtungen auf EUR 14.000 begrenzt.

Der Anteilsinhaber ist dafür verantwortlich, die Steuer zu zahlen und in seiner Steuererklärung anzugeben und sollte für weitere Informationen seinen Steuerberater konsultieren.

Besteuerung in der Schweiz

Die folgenden Informationen geben eine allgemeine Übersicht über die Schweizer Besteuerungsgrundsätze für Erträge aus Investmentfonds für Anleger, die in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtig sind. Wenn der Fonds seine steuerpflichtigen Erträge in der Schweiz und den Nettoinventarwert an die Liste der steuerpflichtigen Werte der Eidgenössischen Steuerverwaltung („ESTV“) („**Kursliste**“, siehe unten) meldet, sind diese Werte für eine in der Schweiz ansässige natürliche Person steuerlich maßgebend. Wenn ein Fonds diese Beträge nicht meldet, kann die zuständige kantonale Steuerbehörde die Berechnungen des Anlegers anfechten oder eine fiktive Ausschüttung nach eigenem Ermessen festsetzen.

Aspekte der Schweizer Einkommen- und Vermögensteuer

Privatanleger

In der Schweiz ansässige Privatanleger, die nicht pauschal besteuert werden, sind auf ihr weltweites Einkommen einschließlich Nettokapitalerträgen steuerpflichtig.

Die allgemeinen Steuerregelungen für diese Anleger, die nicht die Voraussetzungen für „gewerbsmäßige Wertschriftenhändler“ erfüllen und in der Schweiz unbeschränkt steuerpflichtig sind, werden nachfolgend beschrieben.

Der Marktwert der Fondsanlage am Ende jedes Steuerjahres des Anteilsinhabers unterliegt der kantonalen und kommunalen Vermögensteuer.

In der Regel werden Schweizer Fonds auf transparenter Basis besteuert (d.h. jeder Anleger ist in Bezug auf seinen Anteil an den zugrunde liegenden Erträgen steuerpflichtig). Ausländische Fonds werden in der Regel auf der gleichen Grundlage besteuert. Die Regeln für ausschüttende und thesaurierende Fonds sind unterschiedlich, wie in den Schweizer Besteuerungsgrundsätzen festgelegt.

Bei einer Liquidation unterliegen Schweizer Privatanleger der Steuer auf ihren Anteil der Liquidationserlöse, die sie vom Fonds erhalten, abzüglich folgender Positionen: (i) Anteil am Kapital des Fonds, (ii) realisierte Kapitalerträge und (iii) kumulierte Erträge, auf die bereits Schweizer Einkommensteuer entrichtet wurde.

Verkauf und Rücknahme von Anteilen

Kapitalerträge beim Verkauf von Anteilen, die für private Anlagezwecke gehalten wurden, unterliegen im Prinzip nicht der direkten Bundessteuer und kantonalen/kommunalen Steuern. Sollten die Anlagetätigkeiten eines Privatanlegers als „beruflicher oder gewerbsmäßiger Wertschriftenhandel“ eingestuft werden, werden vom Fonds realisierte Kapitalerträge und -verluste als Teil des normal steuerpflichtigen Einkommens betrachtet.

Die Rücknahme von Anteilen, die zu privaten Anlagezwecken gehalten werden, unterliegt ebenfalls nicht der direkten Bundessteuer und den kantonalen/kommunalen Steuern.

Gewerbliche Anleger und Privatanleger (Anlage als „Betriebsvermögen“)

In der Schweiz ansässige natürliche Personen unterliegen auf alle aus dem Fonds erzielten Gewinne der Einkommensteuer. Diese Anleger müssten ihre Einkommen und Kapitalerträge unter Berücksichtigung der Schweizer Rechnungslegungsgrundsätze in ihrem Jahresabschluss angeben. Der Jahresabschluss ist die Basis für die Steuerveranlagung gewerblicher Anleger in der Schweiz.

Bestimmte in der Schweiz ansässige gewerbliche Anleger wie Wohlfahrtsorganisationen und Pensionsfonds sind im Allgemeinen von direkten Bundes- und Kantonal-/Kommunalsteuern befreit.

Schweizer Wertpapierübertragungssteuer

Die Ausgabe von Anteilen des Fonds unterliegt der Schweizer Wertpapierübertragungssteuer von 0,15%, die auf den Gegenwert der ausgegebenen Anteile des Fonds berechnet wird, sofern ein Schweizer Wertpapierhändler gemäß Schweizer Stempelsteuergesetz an der Ausgabe als Vermittler beteiligt ist. Ein Schweizer Wertpapierhändler, der als Vermittler tätig ist, ist für die Einziehung der Schweizer Wertpapierübertragungssteuer von jedem Kontrahenten (ungeachtet des Landes der Ansässigkeit des Kontrahenten) verantwortlich, die weder ein registrierter Schweizer

Wertpapierhändler noch eine steuerbefreite Partei ist. Der volle Satz der Wertpapierübertragungssteuer beträgt 0,3%, er wird jedoch auf 0,15% reduziert, wenn einer der Kontrahenten eine steuerbefreite Partei ist, und vollständig erlassen, wenn beide Kontrahenten steuerbefreit sind. Da der Fonds als der Emittent der Anteile ein steuerbefreiter Kontrahent ist, müsste ein Schweizer Wertpapierhändler eine Wertpapierübertragungssteuer zu 0,15% abführen, außer der Anleger kann belegen, dass er steuerbefreit ist. Die Kosten der Wertpapierübertragungssteuer in Höhe von 0,15% des investierten Kapitals wird gegebenenfalls vom Anleger übernommen..

Bei einem späteren Kauf, Verkauf oder einer Übertragung von Anteilen des Fonds über einen Schweizer Wertpapierhändler wird im Allgemeinen eine Wertpapierübertragungssteuer von 0,30% erhoben (d.h. der volle Satz), wenn weder der Käufer noch der Verkäufer registrierte Schweizer Wertpapierhändler noch steuerbefreite Parteien sind.

Die Rücknahme von Anteilen des Fonds unterliegt keiner Wertpapierübertragungssteuer, solange die Anteile gelöscht werden.

Quellensteuer auf Ausschüttungen

Ein Fonds mit Sitz außerhalb der Schweiz sollte nicht der Schweizer Quellensteuer unterliegen, sofern die Anteile nicht gemeinsam mit einer schweizerischen Partei ausgegeben werden.

Steuerliche Berichterstattung für Fonds in der Schweiz

Für schweizerische Steuerzwecke kann der Betrag der vom Fonds in jedem Jahr ausgeschütteten und/oder einbehaltenen Erträge und Kapitalgewinne sowie der Nettoinventarwert des Fonds für schweizerische Steuerzwecke jährlich an die ESTV gemeldet werden. Während in der Schweiz ansässige Fonds und ausländische Fonds, die an Schweizer Kleinanleger vertrieben werden, zu einer solchen Meldung verpflichtet sind, entscheiden sich ausländische Fonds, die nicht an Schweizer Kleinanleger vertrieben werden, häufig für diese Möglichkeit, um sicherzustellen, dass ihre in der Schweiz ansässigen Anleger von der steuerfreien Ausschüttung von Kapitalgewinnen profitieren können.

Die ESTV veröffentlicht diese Informationen in ihrer Liste der steuerpflichtigen Werte („**Kursliste**“), und dieser Betrag ist in der Regel für die Einkommenssteuer auf Bundes-, Kantons- und Gemeindeebene sowie für die Vermögenssteuer der Kantone und Gemeinden maßgebend. Die Gesellschaft bemüht sich in angemessener Weise, die steuerpflichtigen Werte jährlich in der Kursliste zu veröffentlichen. In der Schweiz ansässige Privatanleger sollten daher ihre steuerpflichtigen Beträge anhand dieser Liste überprüfen, bevor sie ihre Steuererklärung einreichen.

Luxemburgische Steuern

Die folgenden Abschnitte erheben nicht den Anspruch, alle steuerlichen Folgen zu behandeln, die für die in Luxemburg ansässigen Anteilsinhaber (*luxemburgische Fonds* und *luxemburgische Pensionsfonds*) der Gesellschaft oder für alle Kategorien von Anlegern gelten, von denen einige möglicherweise besonderen Vorschriften unterliegen, und stellen keine Steuerberatung dar. In Luxemburg ansässige Anteilsinhaber und potenzielle Anleger sollten ihre eigenen Steuerberater zu den steuerlichen Auswirkungen des Kaufs, des Besitzes, des Verkaufs, des Umtauschs oder der anderweitigen Veräußerung der Anteile nach luxemburgischem Recht im Hinblick auf ihre besonderen Umstände konsultieren.

Sämtliche Bezugnahmen in diesem Abschnitt auf Steuern, Zölle, Abgaben oder sonstige Gebühren oder Einbehaltungen vergleichbarer Art beziehen sich ausschließlich auf Luxemburger Steuergesetze und/oder -konzepte. Des Weiteren gilt zu beachten, dass Bezugnahmen auf die Luxemburger Einkommensteuer auch die Körperschaftsteuer (*impôt sur le revenu des collectivités*) und die kommunale

Gewerbsteuer (*impôt commercial communal*) im Allgemeinen einschließen. Körperschaftliche Anteilsinhaber können außerdem der Vermögensteuer (*impôt sur la fortune*) sowie anderen Gebühren, Abgaben oder Steuern unterliegen.

Anteilsinhaber von luxemburgischen Fonds

Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („UCITS“) und Teil-II-Organismen für gemeinsame Anlagen („Teil-II-OGA“)

Luxemburgische UCITS- und Teil-II-OGA-Fonds, die dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und den jüngsten diesbezüglichen Verordnungen und Rundschreiben unterliegen, sind von der luxemburgischen Körperschaftssteuer, der Gewerbesteuer und der Vermögensteuer befreit. Die Erträge, die ein UCITS oder Teil-II-OGA von der Gesellschaft erhält, sollten von den vorgenannten Luxemburger Steuern befreit sein. Diese Einrichtungen unterliegen lediglich einer Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05%, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Quartals berechnet wird. Für bestimmte Arten von Vermögenswerten sind Ermäßigungen und Befreiungen möglich.

Auf Ausschüttungen von luxemburgischen UCITS- und Teil-II-OGA-Fonds werden keine luxemburgischen Quellensteuern erhoben.

Spezialfonds („SIF“)

Luxemburgische SIF, die dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds unterliegen, sind von der luxemburgischen Körperschaftssteuer, der kommunalen Gewerbesteuer und der Vermögensteuer befreit. Die Erträge, die ein luxemburgischer SIF von der Gesellschaft erhält, sollten von den vorgenannten Luxemburger Steuern befreit sein. Diese Einrichtungen unterliegen lediglich einer Zeichnungssteuer in Höhe von 0,01%, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Quartals berechnet wird. Für bestimmte Arten von Vermögenswerten sind Ermäßigungen und Befreiungen möglich.

Auf Ausschüttungen von luxemburgischen SIF werden keine luxemburgischen Quellensteuern erhoben.

Reservierte alternative Investmentfonds („RAIF“)

Luxemburgische RAIF, die dem geänderten Luxemburger Gesetz vom 23. Juli 2016 über reservierte alternative Investmentfonds unterliegen, können sich für die Steuerregelung für SIF oder für Gesellschaften zur Anlage in Risikokapital („SICAR“) entscheiden.

Ein RAIF, der sich für die SIF-Steuerregelung entscheidet, ist von der luxemburgischen Körperschaftssteuer, der kommunalen Gewerbesteuer und der Vermögensteuer befreit. Die Erträge, die ein luxemburgischer RAIF unter der SIF-Steuerregelung von der Gesellschaft erhält, sollten von den vorgenannten Luxemburger Steuern befreit sein. Luxemburgische RAIF, die für die SIF-Steuerregelung entscheiden, unterliegen lediglich einer Zeichnungssteuer in Höhe von 0,01%, die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Quartals berechnet wird. Für bestimmte Arten von Vermögenswerten sind Ermäßigungen und Befreiungen möglich.

Ein RAIF, der sich für die SICAR-Steuerregelung entscheidet, unterliegt grundsätzlich der luxemburgischen Körperschaftssteuer, der kommunalen Gewerbesteuer und der Vermögensteuer. Erträge und Kapitalgewinne aus Anlagen in Risikokapital sind jedoch von der luxemburgischen

Körperschafts- und Gewerbesteuer befreit. Luxemburgische RAIF, die sich für die SICAR-Steuerregelung entscheiden, unterliegen keiner Zeichnungssteuer.

Auf Ausschüttungen von luxemburgischen RAIF unter der SIF- wie auch der SICAR-Steuerregelung werden keine luxemburgischen Quellensteuern erhoben.

Finanzielle Beteiligungsgesellschaften und Partnerschaften („SOPARFI“ und „SCS/SCSp“)

Die luxemburgischen SOPARFI, die dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften unterliegen, sind luxemburgische juristische Personen und unterliegen der luxemburgischen Körperschaftssteuer, der kommunalen Gewerbesteuer und der Vermögenssteuer. Luxemburgische Personengesellschaften (SCS/SCSp) unterliegen in der Regel nicht der luxemburgischen Körperschaftssteuer, Gewerbesteuer und Vermögenssteuer. Unter bestimmten Umständen kann eine luxemburgische Personengesellschaft jedoch der kommunalen Gewerbesteuer unterliegen.

Die von einem SOPARFI ausgeschütteten Dividenden können einer luxemburgischen Quellensteuer in Höhe von 15% unterliegen, sofern sie nicht aufgrund der luxemburgischen Befreiungsregelung für Beteiligungen oder eines Doppelbesteuerungsabkommens befreit oder reduziert sind.

Auf Ausschüttungen von luxemburgischen SCS/SCSp werden keine luxemburgischen Quellensteuern erhoben.

Anteilsinhaber von luxemburgischen Rentenfonds

Rentenspargesellschaften mit variablem Kapital („SEPCAV“)

Luxemburgische SEPCAV, die dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 13. Juli 2005 über luxemburgische Pensionsfonds unterliegen, unterliegen grundsätzlich der luxemburgischen Körperschaftssteuer und der Gewerbesteuer. Erträge und Kapitalgewinne aus übertragbaren Wertpapieren sind jedoch von der luxemburgischen Körperschaftssteuer und der Gewerbesteuer befreit. Luxemburgische SEPCAV sind von der Vermögenssteuer befreit.

Rentensparvereinigung („ASSEP“)

Luxemburgische ASSEP, die dem geänderten luxemburgischen Gesetz vom 13. Juli 2005 über luxemburgische Pensionsfonds unterliegen, unterliegen grundsätzlich der luxemburgischen Körperschaftssteuer und der Gewerbesteuer. Luxemburgische ASSEP müssen steuerlich absetzbare Rücklagen bilden, um ihre Verpflichtungen gegenüber den Begünstigten (Gläubigern) zu decken. Luxemburgische ASSEP sind von der Vermögenssteuer befreit.

Anteilsinhaber, die in Luxemburg ansässige natürliche Personen sind

In Luxemburg ansässige natürliche Personen unterliegen dem luxemburgischen Einkommensteuergesetz vom 4. Dezember 1967 in seiner geänderten Fassung (*Loi modifiée du 4 décembre 1967 concernant l'impôt sur le revenu*). Ungeachtet der geltenden Doppelbesteuerungsabkommen und anderer Maßnahmen unterliegen in Luxemburg ansässige natürliche Personen der Besteuerung ihres weltweiten Einkommens in Luxemburg.

Ausschüttungen, die in Luxemburg ansässige natürliche Personen als Anteilsinhaber der Gesellschaft erhalten, werden in Luxemburg mit progressiven Sätzen besteuert, wobei der Grenzsteuersatz 45,78% beträgt. Eine Steuerbefreiung ist auf 50% der Dividenden und ähnlichen Einkünfte von voll steuerpflichtigen Kapitalgesellschaften möglich, die in Luxemburg, in einem anderen EU-

Mitgliedstaat, der unter die EU-Mutter-Tochter-Richtlinie fällt, oder in einem Land, das ein Doppelbesteuerungsabkommen mit Luxemburg geschlossen hat, ansässig sind, sofern die Gesellschaft einer mit der luxemburgischen Körperschaftssteuer vergleichbaren Steuer unterliegt. Zusammengefasste bewegliche Einkünfte (Dividenden und Zinsen, die nicht der Quellensteuer unterliegen) sind bis zu EUR 1.500 pro Jahr (EUR 3.000 bei gemeinsam steuerpflichtigen Ehegatten/eingetragenen Lebenspartnern) steuerfrei. Außerdem ist auf die Bemessungsgrundlage ein Beitrag zur Pflegeversicherung in Höhe von 1,4% zu entrichten.

Kapitalgewinne, die von in Luxemburg ansässigen privaten Anteilsinhabern der Gesellschaft erzielt werden, sind von der luxemburgischen Einkommensteuer befreit, sofern sie seit mehr als sechs Monaten gehalten werden und keine wesentliche Beteiligung an der Gesellschaft darstellen. Eine Beteiligung gilt als wesentlich, wenn die betreffende Person zu irgendeinem Zeitpunkt in den letzten fünf Jahren vor dem Zeitpunkt der Eigentumsübertragung mehr als 10% des Grundkapitals oder des Eigenkapitals der Gesellschaft gehalten hat. Im Falle einer Veräußerung innerhalb von 6 Monaten nach dem Erwerb (wesentlich oder nicht wesentlich) sind solche Veräußerungsgewinne zu progressiven Grenzsteuersätzen zu versteuern, wobei der Grenzsteuersatz 45,78% beträgt. Außerdem ist ein Beitrag zur Pflegeversicherung in Höhe von 1,4% zu entrichten. Erfolgt die Veräußerung jedoch mehr als sechs Monate nach dem Erwerb der Beteiligung und ist die Beteiligung als wesentlich einzustufen, wird der Gewinn mit der Hälfte des Durchschnittssatzes für natürliche Personen besteuert. Außerdem ist ein Beitrag zur Pflegeversicherung in Höhe von 1,4% zu entrichten.

Luxemburgische Mehrwertsteuer

Keine Umsatzsteuerpflicht entsteht grundsätzlich in Luxemburg hinsichtlich Zahlungen durch den Fonds an seine Anteilsinhaber, soweit diese Zahlungen mit ihrer Zeichnung der Aktien/Anteile des Fonds in Zusammenhang stehen und keine Vergütung für steuerpflichtige erbrachte Dienstleistungen darstellen. Auch der Verkauf und die Rücknahme von Aktien/Anteilen hat keine Mehrwertsteuerpflicht zur Folge.

Besteuerung im Vereinigten Königreich

Die Gesellschaft

Die Anteile stehen einem breiten Publikum zur Verfügung und werden auf hinreichend breiter Basis vermarktet und verfügbar gemacht, so dass die Zielgruppen von Anlegern erreicht werden und diese Kategorien von Anlegern sich angesprochen fühlen.

Unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft nicht über eine im Vereinigten Königreich ansässige Zweigniederlassung oder Agentur Handel treibt, die eine „Betriebsstätte“ (permanent establishment) im Sinne des Steuerrechts des Vereinigten Königreichs darstellt, sowie unter der Voraussetzung, dass alle Handelsgeschäfte des Fonds im Vereinigten Königreich über einen Wertpapiermakler oder Anlageverwalter abgewickelt werden, der als unabhängiger Vermittler im Rahmen seines gewöhnlichen Geschäftsbetriebs tätig wird, unterliegen die Gewinne der Gesellschaft im Vereinigten Königreich mit Ausnahme bestimmter Erträge aus britischen Quellen keiner Körperschaftsteuer oder der Besteuerung von Erträgen. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass diese Anforderungen erfüllt werden, soweit dies in seinem Einflussbereich liegt. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass die notwendigen Bedingungen immer erfüllt sein werden.

Die Gesellschaft unterliegt möglicherweise Übertragungssteuern auf den Erwerb von Anlagen. Die Gesellschaft hat eine Stempelsteuer („SDRT“) in Höhe von 0,5% auf den Erwerb von Aktien, Anteilen und bestimmtem Fremdkapital zu entrichten, die von einem (a) im Vereinigten Königreich gegründeten Unternehmen und (b) einem nicht im Vereinigten Königreich gegründeten Unternehmen

ausgegeben wurden und die (i) in einem im Vereinigten Königreich geführten Register eingetragen sind oder (ii) mit britischen Wertpapieren verbunden sind. Die Stempelsteuer kann in Höhe von 0,5% (aufgerundet auf die nächsten GBP 5) auf den Erwerb von Aktien oder handelbaren Wertpapieren, einschließlich bestimmter Anleihen, erhoben werden, die von (a) einer im Vereinigten Königreich ansässigen Gesellschaft und (b) einer nicht im Vereinigten Königreich ansässigen Gesellschaft ausgegeben werden, wenn (i) sich die Übertragung auf eine Angelegenheit oder Sache bezieht, die im Vereinigten Königreich getan wird oder getan werden soll, oder (ii) das Übertragungsdokument im Vereinigten Königreich ausgefertigt wird. Wenn die Stempelsteuer gezahlt wird, wird die SDRT, die möglicherweise auch bei der Vereinbarung der Übertragung angefallen ist, in der Regel aufgehoben, außer im Falle von Anteilen an britischen Investmentfonds.

Der Anteilsinhaber

Britische Regelung für Offshore-Fonds

Die Offshore Funds (Tax) Regulations 2009 in der durch die Offshore Funds (Tax) (Amendment) Regulations geänderten Fassung (die „Vorschriften für Offshore-Fonds“) führten eine Regelung für die Besteuerung von Anlagen in Offshore-Fonds (gemäß ihrer Definition in Teil 8 des Taxation (International and Other Provisions) Act 2010 („TIOPA“)) ein, die dahingehend funktioniert, dass festgestellt wird, ob ein Fonds ein Berichtssystem („Berichtsfonds“) oder nicht („Nicht-Berichtsfonds“) wählt. Allgemein handelt es sich bei einem „Berichtsfonds“ um einen Offshore-Fonds, der bestimmte Voranmeldungs- und Jahresmeldungsvorschriften gegenüber der britischen Zoll- und Steuerbehörde HMRC und seinen Anteilsinhabern erfüllen muss.

Falls eine natürliche Person, die aufgrund ihres Wohnsitzes als ansässig für Zwecke der Besteuerung im Vereinigten Königreich gilt, eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds hält, die nicht während des gesamten Zeitraums, in dem der Anteilsinhaber diesen Anteil hält, den Status eines „Berichtsfonds“ hat, werden Gewinne, die dem Anteilsinhaber aus der Veräußerung, der Rückgabe oder anderweitigen Verfügung über diese Beteiligung (einschließlich einer fiktiven Veräußerung im Fall des Ablebens) zufließen, zum Zeitpunkt der Veräußerung, Rückgabe und sonstigen Verfügung als Einkünfte („Offshore-Einkünfte“) und nicht als Kapitalerträge besteuert.

Wenn ein Anteile haltender Privatanleger, der im Vereinigten Königreich ansässig ist, eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds hält, der in allen Rechnungslegungszeiträumen, in denen die Beteiligung gehalten wurde, ein „Berichtsfonds“ war, würden alternativ alle bei einem Verkauf oder einer anderweitigen Veräußerung (jedoch nicht einschließlich fiktiver Veräußerung bei Tod) auflaufenden Gewinne ihrer Beteiligung der Kapitalertrag- anstatt der Einkommensteuer unterliegen; dabei gilt für alle thesaurierten oder wiederangelegten Gewinne, auf die bereits die britische Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer auf Einkünfte erhoben wurde, eine Steuerentlastung. Anteilsinhaber eines Nicht-Berichtsfonds unterliegen der Steuer auf Erträge, die von einem Nicht-Berichtsfonds ausgeschüttet werden, jedoch nicht auf thesaurierte Erträge, die von einem Nicht-Berichtsfonds nicht ausgeschüttet werden.

Eine Veräußerung eines ausländischen Berichtsfonds und eines Nicht-Berichtsfonds wird für im Vereinigten Königreich ansässige Steuerzahler in der Regel als nicht im Vereinigten Königreich gelegen betrachtet. Im Falle von Anteilsinhabern, die außerhalb des Vereinigten Königreichs ansässige natürliche Personen sind, kann der Gewinn unter besonderen Umständen der Überweisungsklausel-Besteuerung unterliegen.

Dem Verwaltungsrat wurde angezeigt, dass der Anteilsbesitz an der Gesellschaft wahrscheinlich eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds gemäß Definition für Zwecke des TIOPA darstellt, wobei jede Anteilsklasse als ein separater „Offshore-Fonds“ für diese Zwecke behandelt wird.

Bestimmte Anteilsklassen haben bereits den „Berichtsstatus“ beantragt und erhalten. Der von der britischen Zoll- und Steuerbehörde HMRC den relevanten Anteilsklassen gewährte Status als Berichtsfonds bleibt dauerhaft bestehen, solange die jährliche Meldepflicht erfüllt wird. Eine Liste der Anteilsklassen, die derzeit den Berichtsstatus haben, ist verfügbar auf: <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>

Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass diese vorausgehenden und laufenden Pflichten für die entsprechenden Anteilsklassen in jedem Berichtszeitraum (gemäß Definition für Steuerzwecke im Vereinigten Königreich) auf einer Basis je Anteil für alle relevanten Anteilsinhaber (gemäß Definition für diese Zwecke) erfüllt sind und weiter erfüllt werden. Britische Anteilsinhaber, die ihre Anteile am Ende des Berichtszeitraums, auf den sich der berichtete Ertrag bezieht, halten, unterliegen der Einkommen- oder Körperschaftsteuer auf die Barausschüttung oder den vollen berichteten Betrag, wobei der jeweils höhere Betrag gilt. Die gemeldeten Erträge gelten als britischen Anteilsinhabern sechs Monate nach dem Jahresende entstanden. Der von der britischen Zoll- und Steuerbehörde HMRC den relevanten Anteilsklassen gewährte Status als Berichtsfonds bleibt dauerhaft bestehen, solange die jährliche Meldepflicht erfüllt wird.

Anleger sollten sich bezüglich der Auswirkungen der Erlangung dieses Status für bestimmte Anteilsklassen der Gesellschaft an ihre Steuerberater wenden.

Besteuerung von Erträgen

Je nach den persönlichen Umständen eines Anlegers unterliegen ausgeschüttete Dividenden oder sonstige Einkünfte in Form von Ausschüttungen, die von der Gesellschaft erzielt werden, im Hinblick auf im Vereinigten Königreich für Zwecke der Besteuerung als ansässig geltende Anteilsinhaber der jährlichen britischen Körperschaftsteuer (im Fall von Unternehmen) oder Einkommensteuer (im Fall von Privatpersonen), wobei es keinen Unterschied macht, ob diese Dividenden oder Ausschüttungen thesauriert werden oder nicht. Die Art der Besteuerung ist von der Zusammensetzung der entsprechenden Vermögenswerte der Gesellschaft abhängig.

Bei Anteilsinhabern im Vereinigten Königreich, die natürliche Personen sind, unterliegen Dividendenausschüttungen der Einkommensteuer zum jeweiligen Grenzsteuersatz für Dividenden, vorbehaltlich verfügbarer Freibeträge.

Die Gesellschaft behält bei der Auszahlung einer Dividende keine Quellensteuer ein.

Für Dividendenausschüttungen von einem Offshore-Fonds an Anteilsinhaber, die im Vereinigten Königreich ansässige Gesellschaften sind, gilt vermutlich eine von diversen Befreiungen von der britischen Körperschaftsteuer. Außerdem sollte für Ausschüttungen an nicht-britische Gesellschaften, die ein Gewerbe im Vereinigten Königreich über eine permanente Betriebsstätte im Vereinigten Königreich ausüben, ebenfalls die Befreiung von der britischen Körperschaftsteuer auf Dividenden gelten, soweit diese von dieser Gesellschaft gehaltenen Anteile von dieser oder für diese Betriebsstätte genutzt oder gehalten werden.

Ausschüttungen ausländischer Fonds gelten für im Vereinigten Königreich ansässige Steuerzahler im Allgemeinen nicht als aus britischen Quellen stammend. Im Falle von Anteilsinhabern, die außerhalb des Vereinigten Königreichs ansässige natürliche Personen sind, können Ausschüttungen unter besonderen Umständen der Überweisungsklausel-Besteuerung unterliegen.

Britische Körperschaftsteuer – Loan Relationships

Anteilsinhaber, die im Vereinigten Königreich körperschaftsteuerpflichtig sind, werden darauf hingewiesen, dass die im UK Corporation Tax Act 2009 enthaltende Regelung für die Besteuerung der meisten Unternehmensanleihen (das „Loan Relationships Regime“ – Regelwerk für Kreditbeziehungen) vorsieht, dass für den Fall, dass eine Person zu irgendeinem Zeitpunkt während der geltenden Rechnungsperiode eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds im Sinne der einschlägigen Bestimmungen der Offshore Funds Regulations und des TIOPA hält, und es in diesem Zeitraum einen Zeitpunkt gibt, in dem der Fonds die Einschlusskriterien für Investitionen nicht erfüllt, die von dieser Person gehaltene Beteiligung für diese Rechnungsperiode so behandelt wird, als handelte es sich dabei um Rechte aufgrund einer Darlehensbeziehung im Sinne des Regelwerks für Kreditbeziehungen. Ein Offshore-Fonds erfüllt die Einschlusskriterien für Investitionen immer dann nicht, wenn mehr als 60% seines Vermögens gemessen am Marktwert (unter Ausschluss von für die Anlage bestimmten Barmitteln) aus „qualifizierenden Anlagen“ bestehen. Zu den die Einschlusskriterien erfüllenden Investitionen zählen Staats- und Unternehmensanleihen, Bareinlagen, bestimmte Derivate und Beteiligungen an sonstigen Kapitalanlagegesellschaften, die selbst die Einschlusskriterien für Investitionen zu jedem Zeitpunkt während der für die Person, die die Beteiligung an dem Offshore-Fonds hält, geltenden Rechnungsperiode erfüllen.

Falls der „Qualifying Investments Test“ zu einem beliebigen Zeitpunkt während der Lebensdauer der entsprechenden Anteilsklasse nicht bestanden wird, wird diese Klasse für Zwecke der Körperschaftsteuer entsprechend dem Loan Relationships Regime (Regelwerk für Kreditbeziehungen) behandelt, wodurch alle Erträge dieser Anteilsklasse (einschließlich Erträgen, Gewinnen und Verlusten) für diesen Berichtszeitraum eines Anteilsinhaber, der eine juristische Person ist, als erzielt Einkommen oder Aufwand auf einer „Fair Value“-Basis besteuert oder befreit werden. Dementsprechend kann ein Anteilsinhaber, der eine juristische Person ist, die Anteile an der Gesellschaft erwirbt, in einem solchen Fall je nach seinen persönlichen Umständen im Hinblick auf eine nicht realisierte Werterhöhung der von ihm gehaltenen Anteile körperschaftsteuerpflichtig werden (und im Hinblick auf den nicht realisierten Wertverlust der von ihm gehaltenen Anteile eine Befreiung von der Körperschaftsteuer in Anspruch nehmen).

Britische Körperschaftsteuer – Als Zinsen behandelte Ausschüttungen

Wenn ein Offshore-Fonds mehr als 60% seiner Vermögenswerte in verzinsliche (oder wirtschaftlich vergleichbare) Vermögenswerte investiert, die qualifizierte Anlagen gemäß vorstehender Definition sind, werden Ausschüttungen nicht als Dividenden, sondern als Zinsen zugunsten der natürlichen Person als Anteilsinhaber behandelt. Das bedeutet, dass die relevanten Steuersätze die für Zinsen geltenden Grenzsteuersätze sind, vorbehaltlich der verfügbaren Freibeträge.

Wie oben kann die Überweisungsklausel-Besteuerung natürlichen Personen zur Verfügung stehen, die nicht Vereinigtes Königreich ansässig sind.

Sonstige steuerliche Angelegenheiten im Vereinigten Königreich

Der britischen Einkommensteuer unterliegende Anteilsinhaber werden auf die Betrugsbekämpfungsbestimmungen von Abschnitt 714, Income Taxes Act 2007 hingewiesen. Diese Bestimmungen regeln die Übertragung von Vermögenswerten außerhalb des Vereinigten Königreichs, durch die bestimmte ansässige Personen der Einkommensteuer auf nicht ausgeschüttete Erträge des Fonds auf jährlicher Basis unterliegen können. Diese Gesetzgebung ist nicht auf die Besteuerung von Kapitalerträgen ausgelegt.

Anteilsinhaber in Form einer Gesellschaft, die in steuerlichem Sinne im Vereinigten Königreich ansässig sind, sollten beachten, dass die Gesetzgebung in Bezug auf „beherrschte ausländische Kapitalgesellschaften“ („controlled foreign companies“) in Teil 9A des TIOPA 2010 für jedes im Vereinigten Königreich ansässige Unternehmen gelten könnte, das, entweder allein oder zusammen mit Personen, die in steuerlichem Sinne mit ihm verbunden oder assoziiert sind, so betrachtet wird, als wäre es zu mindestens 25% an steuerpflichtigen Erträgen eines nicht im Vereinigten Königreich ansässigen Unternehmens beteiligt, wenn das nicht im Vereinigten Königreich ansässige Unternehmen von im Vereinigten Königreich ansässigen Personen beherrscht wird und bestimmte andere Kriterien erfüllt (im Wesentlichen, dass es in einer Rechtsordnung mit niedrigen Steuern ansässig ist). „Kontrolle“ ist in Kapitel 18, Teil 9A, TIOPA 2010 definiert. Ein nicht im Vereinigten Königreich ansässiges Unternehmen wird von Personen (entweder Gesellschaften, natürliche oder sonstige Personen) kontrolliert, die für Steuerzwecke im Vereinigten Königreich ansässig sind, oder durch die Kontrolle von zwei oder mehr Personen gemeinsam, von denen eine Person für Steuerzwecke im Vereinigten Königreich ansässig ist und über mindestens 40% der Beteiligungen, Rechte und Befugnisse verfügt, durch die diese Personen die nicht im Vereinigten Königreich ansässige Gesellschaft kontrollieren, und von denen die anderen Personen über mindestens 40% und höchstens 55% dieser Beteiligungen, Rechte und Befugnisse verfügen. Durch diese Bestimmungen könnten diese Anteilsinhaber im Hinblick auf die Erträge der Gesellschaft im Vereinigten Königreich der Körperschaftsteuer unterliegen.

Anteilsinhaber (einschließlich natürlichen Personen, Gesellschaften und Trusts), die für Steuerzwecke im Vereinigten Königreich ansässig sind, werden auf die Bestimmungen von Abschnitt 3 des TCGA von 1992 („Abschnitt 3“) hingewiesen. Abschnitt 3 könnte für einen Anteilsinhaber wesentlich sein, der im Sinne des Steuerrechts des Vereinigten Königreichs eine Beteiligung an der Gesellschaft als „Teilhaber“ (dieser Begriff schließt einen Anteilsinhaber ein) zu einem Zeitpunkt hält, zu welchem dem Fonds ein Gewinn zufließt (z.B. bei Veräußerungen ihrer Anlagen), der einen steuerpflichtigen Gewinn oder Offshore-Einkünfte darstellt, wenn gleichzeitig die Gesellschaft selbst in einer Weise und von einer ausreichend kleinen Personenzahl kontrolliert wird, durch die die Gesellschaft eine Körperschaft wird, die in diesem Sinne eine „Close Company“ (Gesellschaft mit geringer Mitgliederzahl) ist, wenn sie ihren Sitz im Sinne des Steuerrechts im Vereinigten Königreich hätte. Falls die Bestimmungen von Abschnitt 13 angewendet würden, könnte dies bei einem Anteilsinhaber mit einer solchen Beteiligung am Fonds im Sinne der Besteuerung steuerpflichtiger Gewinne im Vereinigten Königreich zu einer Behandlung führen, als wäre ein anteilmäßiger Teil von Kapitalerträgen oder Offshore-Einkünften, die dem Fonds zufließen, dieser Person direkt zugeflossen; wobei dieser Teil gleich dem Anteil des Gewinns ist, der der anteiligen Beteiligung dieses Anteilsinhaber am Fonds entspricht. Für einen solchen Anteilsinhaber könnte nach Abschnitt 13 jedoch keine Steuerpflicht für einen steuerpflichtigen Gewinn oder ein „Offshore-Ertragsgewinn“ entstehen, der dem Fonds zufließt, wenn der gesamte Anteil dieses Gewinns, der nach Abschnitt 13 sowohl der Person, als auch allen anderen mit ihr im Sinne des Steuerrechts des Vereinigten Königreichs verbundenen Personen zugeteilt werden könnte, ein Viertel des Gewinns nicht übersteigt. Im Falle von Anteilsinhabern, die außerhalb des Vereinigten Königreichs ansässige natürliche Personen sind, gilt Abschnitt 13 vorbehaltlich der Überweisungsklausel-Besteuerung unter besonderen Umständen.

Stempelgebühren

Eine britische Stempelgebühr wird bei der Übertragung oder Rücknahme von Anteilen nicht erhoben, sofern das Register der Anteilsinhaber außerhalb des Vereinigten Königreichs geführt wird und die Anteile nicht mit britischen Anteilen verbunden sind (d.h. als eine Einheit verkauft werden). Auf die Übertragung oder Rücknahme von Anteilen ist keine britische Stempelsteuer zu entrichten, sofern die betreffende Übertragungsurkunde außerhalb des Vereinigten Königreichs ausgefertigt und aufbewahrt wird und sich die betreffende Übertragung nicht auf eine Angelegenheit oder Sache bezieht, die im Vereinigten Königreich durchgeführt wird oder durchgeführt werden soll. Falls dies

der Fall sein sollte, sollte weitere Beratung eingeholt werden. Bei der Ausgabe zusätzlicher Anteile fällt keine britische Stempelsteuer an.

Erbschaftssteuer

Eine natürliche Person, die für Steuerzwecke des Vereinigten Königreichs als im Vereinigten Königreich ansässig betrachtet wird, kann der britischen Erbschaftsteuer auf ihre Anteile im Todesfall oder bei der Vornahme bestimmter Übertragungsarten zu Lebzeiten unterworfen sein. Für diese Zwecke kann eine Übertragung von Anteilen unter ihrem vollen Marktwert als Schenkung behandelt werden.

Besteuerung in den Vereinigten Staaten

Anteilsinhaber werden hiermit unter Beachtung der vom US Internal Revenue Service (der „IRS“) auferlegten Verpflichtung darauf hingewiesen, dass die hierin enthaltenen Hinweise zu US-Steuern (i) in Verbindung mit der Verkaufsförderung oder Vermarktung der hierin behandelten Transaktion oder Angelegenheiten durch die Gesellschaft und die Anlageverwalter verfasst werden, und (ii) nicht zur Nutzung durch Steuerzahler für Zwecke der Vermeidung von US-Steuersanktionen gedacht sind oder verfasst werden und hierzu nicht genutzt werden dürfen. Jeder Steuerzahler sollte den Rat eines unabhängigen Steuerberaters auf Grundlage seiner persönlichen Situation einholen.

Die Zusammenfassung basiert auf dem Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der „Code“), anwendbaren Statuten und Verordnungen, administrativen Erklärungen und Gerichtsbeschlüssen, wie sie derzeit gelten. Es besteht keine Gewähr, (i) dass in der Zukunft keine Änderungen bei diesen Behörden oder deren Anwendung oder Auslegung eintreten, die möglicherweise rückwirkend gelten, oder (ii) dass der IRS der unten beschriebenen Auslegung wie auf die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft angewendet zustimmt.

Besteuerung der Gesellschaft

Für Zwecke der US-Bundeseinkommensteuer erwartet die Gesellschaft die Behandlung als Körperschaft. Als Ergebnis dieser Diskussion muss angenommen werden, dass die Gesellschaft so behandelt wird.

Es gibt spezifische Befreiungen von der US-Bundeseinkommensteuer für Nicht-US-Personen (einschließlich Einrichtungen und natürlichen Personen), die ihre Aktivitäten in den USA auf den Handel mit Aktien, Wertpapieren und Rohstoffen (einschließlich Währungen) auf eigene Rechnung beschränken. Diese Befreiungen können unabhängig davon gelten, ob die Nicht-US-Person oder ihre Mitarbeiter diesen Handel über einen Broker, Kommissionär, eine Depotbank oder sonstige Agenten in den USA durchführen. Diese besonderen Befreiungen gelten nicht für Nicht-US-Personen, die in den USA anderen Geschäftstätigkeiten als dem Handel mit Aktien, Wertpapieren und Rohstoffen (einschließlich Währungen) auf eigene Rechnung nachgehen, oder wenn die Personen als Aktien- oder Wertpapierhändler betrachtet werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigen die Führung der Geschäfte der Gesellschaft in einer solchen Weise, dass sie nicht als in den USA an der Ausübung eines Gewerbes oder einer Geschäftstätigkeit beteiligt gilt und ihre Erträge (außer bestimmten Erträgen aus Anlagen in US-Immobilienbeteiligungen, sofern zutreffend) daher nicht als mit der Ausübung eines Gewerbes oder einer Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in den USA wirksam verbunden („effectively connected“) behandelt werden sollten. Falls die Gesellschaft jedoch mit der Ausübung eines Gewerbes oder einer Geschäftstätigkeit der Gesellschaft in den USA als wirksam verbunden betrachtet wird, könnten diese Erträge der US-Bundeseinkommensteuer zu den für US-Personen geltenden gestaffelten Sätzen unterliegen. Außerdem könnte die Gesellschaft einer Steuer auf

Filialgewinne für Beträge unterliegen, die als aus den USA rückgeführte Beträge betrachtet werden, für deren Ermittlung ein gesetzlicher geregelter ausschüttungsgleicher Betrag berechnet wird.

Bestimmte Ertragskategorien (einschließlich Dividendenerträgen und bestimmten Arten von Zinserträgen), die nicht de facto mit einem Handel oder einer Geschäftstätigkeit in den USA verbunden sind, sondern aus US-Quellen erzielt werden, unterliegen der US-Quellensteuer. Es wird erwartet, dass im Rahmen des aktuellen US-Steuerrechts im Wesentlichen alle von einem Fonds aus US-Quellen zu vereinnahmenden Zinserträge von der US-Quellensteuer befreit sein werden. Sofern bestimmte Dokumentationsanforderungen erfüllt sind, unterliegt die Gesellschaft keiner US-Quellensteuer auf Kapitalerträge oder Erlöse aus dem Verkauf oder Umtausch der Wertpapiere, Rohstoffe oder sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft, die nicht de facto mit einem Handel oder einer Geschäftstätigkeit in den USA verbunden sind (außer gegebenenfalls der Quellensteuer auf bestimmte Erträge und/oder Gewinne aus Beteiligungen an US-Immobilienanlagen).

Besteuerung von Nicht-US- Anteilsinhabern

Die in diesem Abschnitt beschriebenen Vorschriften gelten für Anteilsinhaber der Gesellschaft, die nicht-ansässiger Ausländer, eine ausländische Körperschaft, eine ausländische Partnerschaft oder ein ausländischer Nachlassverwalter oder Treuhänder sind (nachstehend ein „Nicht-US-Anleger“).

Nicht-US-Anleger, die Handel oder Geschäfte in den USA betreiben und, falls natürliche Personen, kein „Tax Home“ in den USA haben, unterliegen in der Regel keiner US-Bundeseinkommen-, Quellen-, Kapitalertrag-, Nachlass- oder Erbschaftssteuer auf die in ihrem Besitz befindlichen Anteile oder von ihnen auf diese Anteile erhaltene Dividenden.

Bestimmungen des Foreign Account Tax Compliance Act Provisions („FATCA“)

Die endgültigen Vorschriften für den Foreign Account Tax Compliance Act, der am 18. März 2010 vom US-Kongress als Teil des Hiring Incentives to Restore Employment („HIRE“) Act verabschiedet wurde, wurden am 17. Januar 2013 veröffentlicht. FATCA gilt in der Regel für Zahlungen, die nach dem 30. Juni 2014 durchgeführt wurden. Die FATCA-Bestimmungen führen neue steuerliche Dokumentationspflichten für einen Fonds und auch dessen Anteilsinhaber ein. Wenn die steuerlichen Dokumentationspflichten nicht erfüllt werden, sieht FATCA eine Quellensteuer von 30% auf bestimmte Zahlungen vor (einschließlich Dividenden, Zinsen und Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren), die ein Fonds möglicherweise erhält oder die an Anteilsinhaber bei der Rücknahme von Anteilen an der Gesellschaft geleistet werden.

Zur Einhaltung von FATCA kann die Gesellschaft zusätzliche steuerbezogene Dokumente von ihren Anteilsinhabern verlangen. Einem Anteilsinhaber, der entsprechenden Dokumentationsaufforderungen nicht nachkommt, können die Steuern in Rechnung gestellt werden, die die Gesellschaft aufgrund der Nichteinhaltung der FATCA-Bestimmungen durch den Anleger entrichten muss. Die Gesellschaft kann nach ihrem Ermessen die Anteile dieses Anteilsinhabers zurücknehmen. Während die Gesellschaft alle angemessenen Anstrengungen unternimmt, die zur Einhaltung dieser Regelungen erforderlichen Unterlagen von Anteilsinhabern zu erhalten und nach FATCA erhobene oder abgezogene Steuern den Anteilsinhabern zuzuordnen, deren Nichteinhaltung die Erhebung oder den Abzug der Steuer verursachte, ist es möglich, dass die Regelungen erfüllende Anteilsinhaber der Gesellschaft von diesen die Regelungen missachtenden Anteilsinhabern beeinträchtigt werden.

Die Gesellschaft kann einer zwischenstaatlichen Vereinbarung unterliegen, die zwischen der Rechtsordnung, in der sich die Gesellschaft befindet, und dem U.S. Internal Revenue Service abgeschlossen wurde und bestimmte Bestimmungen von FATCA ersetzt. Wenn die Gesellschaft einer

zwischenstaatlichen Vereinbarung unterliegt, wendet die Gesellschaft die entsprechenden Dokumentationsanforderungen im Rahmen der zwischenstaatlichen Vereinbarung an und bemüht sich in angemessener Weise zu gewährleisten, dass die Gesellschaft die Bedingungen der anwendbaren zwischenstaatlichen Vereinbarung erfüllt.

GEMÄSS DEM RUNDSCHREIBEN NR. 230 DES US-FINANZMINISTERIUMS INFORMIERT DIE GESELLSCHAFT DIE ZUKÜNFTIGEN ANLEGER DARÜBER, DASS (A) DIE OBIGE ZUSAMMENFASSUNG VON EINEM STEUERPFLICHTIGEN NICHT IM HINBLICK AUF DIE UMGEHUNG VON IHM GEMÄSS DEN US-STEUERGESETZEN AUFERLEGTE STEUERSTRAFEN GEDACHT IST ODER GESCHRIEBEN WURDE UND NICHT FÜR DIESE ZWECKE GENUTZT WERDEN DARF, (B) DIE OBIGE ZUSAMMENFASSUNG IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERKAUFSFÖRDERUNG BZW. DER VERMARKTUNG DER ANTEILE DER GESELLSCHAFT UND DER VERTRIEBSSTELLE ERSTELLT WURDE UND (C) JEDER STEUERPFLICHTIGE IN BEZUG AUF SEINE INDIVIDUELLE SITUATION DEN STEUERLICHEN RAT EINES UNABHÄNGIGEN STEUERBERATERS EINHOLEN SOLLTE.

Besteuerung in Dänemark

Besteuerung in Dänemark

Die nachstehende Beschreibung der dänischen Steuervorschriften gilt für Anleger, die in Dänemark voll steuerpflichtig sind. Die Beschreibung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit, was bedeutet, dass Einzelheiten und Ausnahmen nicht beschrieben werden. Dementsprechend stellen die folgenden Ausführungen keine Rechts- oder Steuerberatung dar, und den Anteilsinhabern und potenziellen Anlegern wird daher empfohlen, ihre professionellen Berater zu konsultieren.

Bitte beachten Sie außerdem, dass die Beschreibung die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments geltenden dänischen Steuervorschriften widerspiegelt und dass die Steuervorschriften in Zukunft Änderungen unterliegen können.

Der Fonds ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach irischem Recht organisiert und unterliegt der UCITS-Richtlinie, sodass er als Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 19 und Abschnitt 19 A – C des dänischen Gesetzes über die Besteuerung von Veräußerungsgewinnen angesehen wird. Dies bedeutet, dass alle Arten von steuerpflichtigen dänischen Anlegern im Allgemeinen nach dem Mark-to-Market-Prinzip besteuert werden.

Folglich unterliegt ein Anleger einer jährlichen Besteuerung der realisierten wie auch der nicht realisierten Gewinne und Verluste in dem betreffenden Einkommensjahr. Gewinne und Verluste werden als jährlicher Anstieg oder Rückgang des Wertes der Anteile des Anlegers am Fonds vom Beginn des Einkommensjahres bis zum Ende des Einkommensjahres berechnet. Für Anteile, die vom Anleger während des Einkommensjahres erworben wurden, ersetzt somit der Kaufpreis den Wert der Anteile zu Beginn des Einkommensjahres, und für Anteile, die vom Anleger während des Einkommensjahres verkauft wurden, ersetzt der Veräußerungspreis den Wert der Anteile am Ende des Einkommensjahres.

Etwaige Ausschüttungen des Fonds sind zu dem Zeitpunkt steuerpflichtig, zu dem der Anleger einen Anspruch auf die Ausschüttung erwirbt.

Bitte beachten Sie, dass der Umtausch von Anteilen eines Fonds eines Investmentfonds in Anteile eines anderen Fonds desselben Investmentfonds ein steuerpflichtiges Ereignis ist, das einem Verkauf und Kauf von Anteilen entspricht. Da die Anteile im Allgemeinen täglich zurückgegeben werden können, wird im Folgenden davon ausgegangen, dass die Anteile für dänische Steuerzwecke als übertragbare Anlagezertifikate betrachtet werden, was bedeutet, dass die Anteile für Steuerzwecke so behandelt werden, als ob sie an einem geregelten Markt gehandelt würden, vgl. Abschnitt 3 des dänischen Gesetzes über die Besteuerung von Kapitalerträgen.

Nachstehend finden Sie einen Überblick über die Besteuerung von Privatpersonen und Unternehmen.

Privatanleger

Ersparnisse, die nicht unter Sonderregelungen fallen

Gewinne, Verluste und Dividenden aus Anteilen, die zum Zwecke des Sparens erworben wurden und nicht unter steuerliche Sonderregelungen fallen, werden in der Regel als Kapitaleinkünfte mit einem Satz von bis zu ca. 42% ohne Kirchensteuer besteuert.

Für den Wellington Global Impact Fund wurde die Wahl getroffen, ab dem Kalenderjahr 2020 den steuerlichen Status einer aktienbasierten Investmentgesellschaft nach den dänischen Steuervorschriften zu erhalten, vgl. Abschnitt 19 B des dänischen Kapitalertragssteuergesetzes. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass der Fonds die Voraussetzungen für diesen Steuerstatus in den folgenden Kalenderjahren erfüllt. Dementsprechend werden Gewinne und Verluste sowie etwaige Ausschüttungen auf Anteile des Fonds als Aktieneinkommen (*auf Dänisch: aktieindkomst*) mit einem Satz von bis zu 42% besteuert.

Wenn die Anteile auf einem Konto bei einer dänischen Bank gehalten werden, werden häufig alle relevanten Informationen den dänischen Steuerbehörden automatisch gemeldet und in der jährlichen Steuererklärung vorgedruckt. Die Anleger müssen jedoch stets selbst überprüfen, ob die von der Depotbank an die Steuerbehörden gemeldeten Informationen korrekt sind, und gegebenenfalls Korrekturen an der jährlichen Steuererklärung vornehmen, da sie stets für die Abgabe einer korrekten Steuererklärung verantwortlich sind.

Ersparnisse im Rahmen der Unternehmenssteuerregelung

Wenn Selbständige Ersparnisse, die unter die Sonderregelung für die Gewerbesteuer (*auf Dänisch: „virksomhedsordningen“*) fallen, in den Fonds investieren, werden Gewinne, Verluste und etwaige Dividenden mit einer vorläufigen Gewerbesteuer in Höhe von 22% belegt.

Ersparnisse auf einem Aktiensparkonto

Anteile am Wellington Global Impact Fund, der den steuerlichen Status einer aktienbasierten Investmentgesellschaft hat, können auf einem bei einer Bank eingerichteten Aktiensparkonto (*auf Dänisch: „Aktiesparekonto“*) gehalten werden.

Bei Anteilen, die auf derartigen Konten gehalten werden, werden Gewinne, Verluste und etwaige Dividenden mit einem Satz von 17% besteuert. Die Steuer wird von der kontoführenden Bank berechnet und an die Steuerbehörden abgeführt, d.h. die Steuer wird nicht im Rahmen des normalen Steuererklärungsverfahrens berechnet und abgeführt.

Ersparnisse auf Pensionssparkonten bei Banken

Werden Ersparnisse auf Pensionssparkonten bei Banken in Anteile des Fonds investiert (gemäß den Vorschriften des dänischen Rentenspargesetzes, das sicherstellen soll, dass die Ersparnisse in einem diversifizierten Portfolio angelegt werden), unterliegen diese Anlagen einer Rentenertragssteuer in Höhe von 15,3%. Die Steuer wird von der kontoführenden Bank berechnet und an die Steuerbehörden abgeführt, d.h. die Steuer wird nicht im Rahmen des normalen Steuererklärungsverfahrens berechnet und abgeführt.

Gewerbliche Anleger

Gewinne, Verluste und ggf. Dividenden werden als gewöhnlicher Gewerbeertrag zu einem Satz von 22% besteuert. Lebensversicherungsgesellschaften, Pensionsfonds usw. unterliegen jedoch unter

bestimmten Umständen, die im dänischen Gesetz über die Besteuerung von Pensionsrenditen näher beschrieben sind, einer Besteuerung.

Allgemeine Besteuerung von Anlagen

Die Gesellschaft investiert an Börsen und in Anlagen von Emittenten, die nahezu alle in anderen Ländern als Irland ansässig sind. In vielen dieser Länder gelten Gesetze, nach denen nicht gebietsansässige Anleger wie die Gesellschaft aus diesen Ländern stammende Erträge oder Gewinne versteuern müssen. Während viele dieser Länder Quellensteuern oder andere Mechanismen zur Klärung der Anwendung und Zahlung von Steuern einsetzen, kann in manchen Ländern eine Unsicherheit über die Steueranwendung auf von der Gesellschaft erzielte Erträge bestehen, und somit eine Unsicherheit über den Betrag, der gegebenenfalls von der Gesellschaft letztendlich zu zahlen ist. Während die Gesellschaft die Steuerposition aus ihren Anlageaktivitäten überwacht, verbleibt ein Risiko, dass eine oder mehrere ausländische Steuerbehörden versuchen, Steuern auf von der Gesellschaft erzielte Anlageerträge zu erheben, oder dass die Gesellschaft, nach Rechnungslegungsstandards gezwungen sein kann, Rückstellungen für diese ungewissen Steuern zu bilden. Dies könnte möglicherweise rückwirkend und ohne vorherige Warnung eintreten und zu einem wesentlichen Verlust bezüglich des Nettoinventarwerts je Anteil der Gesellschaft führen.

Die Erträge und/oder Gewinne der Gesellschaft aus Anlagen können in den Ländern, in denen diese Erträge und Gewinne anfallen, einer Quellensteuer unterliegen. Die Gesellschaft kann unter Umständen nach den Bestimmungen der Doppelbesteuerungsabkommen, die Irland mit solchen Ländern abgeschlossen hat, nicht von geringeren Quellensteuersätzen profitieren. Der Satz der Quellensteuer kann daher von dem Satz abweichen, der auf die Benchmark angewendet wird, gegenüber der die Fondsperformance gemessen wird, wenn eine Benchmark netto nach Steuern verwendet wird. Falls sich diese Voraussetzung zukünftig ändert und sich infolge eines geringeren Satzes eine Rückzahlung an die Fonds ergibt, wird der Nettoinventarwert der Fonds nicht neu ausgewiesen und der Gewinn geht bei Rückzahlung anteilmäßig an die dann vorhandenen Anteilsinhaber.

In der Regel müssen Anteilsinhaber den Betrag des Nettoertrags und den steuerpflichtigen Teil der realisierten Nettokapitalerträge, der in dem Jahr von der Gesellschaft an sie gezahlt oder zahlbar gestellt wurde auch dann in die Berechnung ihres Einkommens für Steuerzwecke einbeziehen, wenn dieser Betrag in zusätzliche Anteile reinvestiert wird. In der Regel müssen Anteilsinhaber alle bei der Veräußerung von Anteilen realisierten Kapitalerträge in ihrer Steuererklärung angeben, wozu auch ein Wechsel zwischen Fonds, ein Wechsel zwischen verschiedenen Fonds und/oder eine Liquidation des Fonds oder der Gesellschaft zählen können.

Anteilsinhaber sollten sich bezüglich der Abzugsfähigkeit von Anlageverwaltungsgebühren, die direkt an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt werden, an ihre eigenen Steuerberater wenden.

Die vorstehenden Ausführungen sind nur als Übersicht der aktuellen Position der Anteilsinhaber nach aktuellem Steuerrecht und aktueller Praxis gedacht, die unbedingte wirtschaftliche Eigentümer der Anteile sind, die diese Anteile als eine Anlage halten, und ihre Anwendbarkeit hängt von den besonderen Umständen jedes Anteilsinhabers ab. Insbesondere gelten diese Ausführungen möglicherweise nicht für bestimmte Kategorien von Anteilsinhabern (wie Finanzinstitute). Die Zusammenfassung ist nicht erschöpfend und betrachtet im Allgemeinen keine Steuererleichterungen oder -befreiungen.

Potenziellen Anteilsinhabern wird empfohlen, sich zu steuerlichen Auswirkungen von Erwerb, Besitz und Veräußerung von Anteilen und dem Erhalt von Ausschüttungen für Anteile an ihre eigenen Steuerberater zu wenden.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Datenschutz

Im Geschäftsverkehr führt die Gesellschaft die Sammlung, Aufzeichnung, Speicherung, Änderung, Übertragung oder anderweitige Verarbeitung personenbezogener Daten durch, die unter anderem die Namen, Adressen, Steueridentifikationsnummern, Geburtsdatum und -ort des Anlegers, Kontonummer oder ihre funktionelle Entsprechung umfassen können (wenn der Anleger eine juristische Person ist, können dieselben Kategorien personenbezogener Daten in Bezug auf dessen Kontaktpersonen und/oder wirtschaftliche Eigentümer verarbeitet werden), durch die potenzielle Anleger direkt oder indirekt identifiziert werden können. Die Gesellschaft ist ein Datenverantwortlicher im Sinne der EU-Datenschutzrichtlinie 95/46/EG und der Richtlinie zum Schutz der Privatsphäre in der elektronischen Kommunikation (2002/58/EG), von Änderungen und ersetzenden Rechtsvorschriften einschließlich der EU-Datenschutz-Grundverordnung (EU) 2016/679, Beschlüssen der Europäischen Kommission, verbindlichen EU- und nationalen Leitlinien und allen nationalen Durchführungsgesetzen („Datenschutzgesetzgebung“) und speichert personenbezogene Daten, die von oder bezüglich Anlegern in Übereinstimmung mit der Datenschutzgesetzgebung bereitgestellt werden.

Die Gesellschaft und/oder ihre Beauftragten oder Dienstleister können die personenbezogenen Daten potenzieller Anleger zu einem oder mehreren der folgenden Zwecke und auf einer oder mehreren der folgenden rechtlichen Grundlagen verarbeiten:

1. für den Betrieb der Fonds, unter anderem für Management und Verwaltung der Anlage eines Anteilsinhabers in den entsprechenden Fonds auf fortlaufender Basis, wodurch die Gesellschaft in die Lage versetzt wird, ihre vertraglichen Aufgaben und Pflichten gegenüber dem Anteilsinhaber zu erfüllen, und für die erforderliche Verarbeitung für die Vorbereitung des Vertrags mit dem Anteilsinhaber;
2. zur Einhaltung geltender gesetzlicher, steuerlicher oder aufsichtsrechtlicher Verpflichtungen der Gesellschaft, z.B. im Rahmen der Companies Act und der Gesetze zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismus sowie zur Betrugsvermeidung;
3. für alle anderen berechtigten Geschäftsinteressen der Gesellschaft oder eines Dritten, dem gegenüber personenbezogene Daten offengelegt werden, wenn diese Interessen nicht gegenüber den Interessen des Anlegers nachrangig sind, darunter zu Zwecken statistischer Analysen und zu Marktforschungszwecken und für die finanzielle und/oder regulatorische Berichterstattung; oder
4. zu allen anderen spezifischen Zwecken, für die die Anleger ihre besondere Zustimmung erteilt haben, und wenn die Verarbeitung personenbezogener Daten auf Zustimmung basiert, besitzen die Anleger das Recht, diese jederzeit zu widerrufen.

Personenbezogene Daten können auch an andere Einrichtungen wie die Verwaltungsstelle, die Anlageverwalter, die Transferstelle oder deren als Datenverarbeiter handelnde Beauftragte weitergegeben werden. Diese Datenverarbeiter dürfen nur mit dokumentierter Anweisung der Gesellschaft tätig werden.

Die Gesellschaft und/oder ihre Beauftragten oder Dienstleister können personenbezogene Daten in Irland oder anderen Ländern (was Rechtsträger in Ländern außerhalb des EWR einschließt) gegenüber anderen Beauftragten, ordnungsgemäß bestellten Vertretern und Dienstleistern der Gesellschaft (und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen oder Unterbeauftragten) und gegenüber Dritten, einschließlich Beratern, Aufsichtsbehörden, Steuerbehörden, Wirtschaftsprüfern und Technologieanbietern, für die oben angegebenen Zwecke offenlegen oder sie an diese übertragen.

Die Gesellschaft bewahrt personenbezogene Daten nicht länger auf als für die Zwecke, zu denen sie erfasst wurden, erforderlich. Bei der Ermittlung angemessener Aufbewahrungsfristen berücksichtigt die Gesellschaft den Statute of Limitations Act von 1957 in der jeweils gültigen Fassung und alle gesetzlichen Verpflichtungen zur Aufbewahrung von Informationen, einschließlich der Gesetze zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismus und der Steuergesetze. Die Gesellschaft wird alle angemessenen Schritte unternehmen, um die Daten zu vernichten oder von ihren Systemen zu löschen, wenn sie nicht mehr benötigt werden.

Wenn eine spezifische Verarbeitung auf der Zustimmung eines Anlegers basiert, hat dieser Anleger das Recht, seine Zustimmung jederzeit zu widerrufen. Anleger besitzen das Recht, Zugang zu ihren von der Gesellschaft gespeicherten personenbezogenen Daten zu verlangen, das Recht auf Berichtigung oder Löschung ihrer Daten, das Recht, die Verarbeitung ihrer Daten zu beschränken oder dieser zu widersprechen, und das Recht auf Datenübertragbarkeit, vorbehaltlich ggf. von den Datenschutzgesetzen auferlegter Beschränkungen und gesetzlicher Pflichten zur Aufbewahrung dieser Informationen.

Die Gesellschaft und/oder ihre Beauftragten und Dienstleister übertragen personenbezogene Daten nur dann in Länder außerhalb des EWR, wenn das jeweilige Land ein angemessenes Datenschutzniveau sicherstellt oder angemessene Schutzvorkehrungen getroffen wurden. Die Europäische Kommission hat eine Liste der Länder erstellt, bei denen davon ausgegangen wird, dass sie ein angemessenes Datenschutzniveau bereitstellen. Die Europäische Kommission hat eine Liste mit Ländern erstellt, die einen angemessenen Datenschutz bieten. Diese kann von Zeit zu Zeit von der Europäischen Kommission aktualisiert werden. Wenn ein Drittstaat kein angemessenes Datenschutzniveau bietet, gewährleisten die Gesellschaft und/oder ihre Beauftragten und Dienstleister, dass er für geeignete Sicherheitsgarantien wie die Modellklauseln sorgt (wobei es sich um von der Europäischen Kommission genehmigte standardisierte Vertragsklauseln handelt).

Wenn die Verarbeitung im Auftrag der Gesellschaft durchgeführt wird, beauftragt die Gesellschaft einen Datenverarbeiter im Sinne der Datenschutzgesetze, der angemessene technische und organisatorische Sicherheitsmaßnahmen in solcher Weise implementiert, dass eine solche Verarbeitung die Anforderungen der Datenschutzgesetze erfüllt, und den Schutz der Rechte von Anleger sicherstellt. Die Gesellschaft schließt einen schriftlichen Vertrag mit dem Datenverarbeiter, in dem die in den Datenschutzgesetzen festgelegten spezifischen obligatorischen Verpflichtungen des Datenverarbeiters dargelegt werden, darunter die Verpflichtung, personenbezogene Daten nur in Übereinstimmung mit den dokumentierten Anweisungen der Gesellschaft zu verarbeiten.

Im Rahmen der Geschäftstätigkeit und der laufenden Überwachung der Gesellschaft kann die Gesellschaft von Zeit zu Zeit eine automatisierte Entscheidungsfindung in Bezug auf Anleger durchführen, darunter beispielsweise ein Profiling von Anlegern im Kontext von Überprüfungen zur Verhinderung von Geldwäsche, und dies kann dazu führen, dass ein Anleger den Steuerbehörden, Strafverfolgungsbehörden und anderen Einrichtungen, soweit gesetzlich gefordert, gemeldet wird und die Gesellschaft ihre Beziehung zu dem Anleger beendet.

Anleger müssen ihre personenbezogenen Daten für gesetzliche und vertragliche Zwecke bereitstellen. Die Nichtbereitstellung der erforderlichen personenbezogenen Daten führt dazu, dass die Gesellschaft die Anlage des Anlegers in den Fonds nicht zulassen, verarbeiten oder freigeben kann, und dies kann zur Folge haben, dass die Gesellschaft ihre Beziehung zu dem Anleger beendet. Anleger besitzen das Recht, bei der irischen Datenschutzbehörde (Office of the Data Protection Commissioner) Beschwerde einzureichen, wenn sie mit der Behandlung ihrer Daten durch die Gesellschaft unzufrieden sind.

Fragen zur Umsetzung der Datenschutzpolitik der Gesellschaft können an die Gesellschaft an ihrem Sitz gerichtet werden.

Fondstransaktionen und Interessenkonflikte

Vorbehaltlich der Bestimmungen dieses Abschnitts können die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle, die Verwahrstelle, die Vertriebsstelle, jeder Anteilsinhaber und deren jeweilige Tochtergesellschaften, verbundene Unternehmen, assoziierte Unternehmen, Agenten oder Bevollmächtigte (jeweils eine „verbundene Person“) Verträge oder Finanz-, Bank- oder sonstige Transaktionen untereinander oder mit der Gesellschaft abschließen, unter anderem Anlagen in Wertpapieren eines Anteilsinhabers durch die Gesellschaft oder Anlagen durch verbundene Personen in Gesellschaften oder Körperschaften, deren Anlagen Teil der in einem Fonds enthaltenen Vermögenswerte sind oder die ein Interesse an diesen Verträgen oder Transaktionen haben.

Ferner dürfen Barmittel der Gesellschaft vorbehaltlich der Bestimmungen der Central Bank Acts 1942 bis 2015 bei verbundenen Personen hinterlegt oder in Einlagenzertifikate oder Bankinstrumente investiert werden, die von verbundenen Personen ausgegeben werden. Bank- und ähnliche Transaktionen können auch mit einer oder durch eine verbundene Person vorgenommen werden.

Verbundene Personen können auch als Agent oder Auftraggeber den Verkauf oder Erwerb von Wertpapieren und sonstigen Kapitalanlagen an die oder von der Gesellschaft über die oder zusammen mit der Verwahrstelle oder deren Tochtergesellschaften, verbundenen Unternehmen, assoziierten Unternehmen, Agenten oder Bevollmächtigten abwickeln. Keine dieser verbundenen Personen ist verpflichtet, den Anteilsinhabern Rechenschaft über die auf diese Weise entstehenden Vorteile abzulegen. Diese Vorteile bleiben bei der entsprechenden Partei, sofern diese Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen ausgeführt werden, den besten Interessen der Anteilsinhaber entsprechen und:

- (a) von einer von der Verwahrstelle als unabhängig und kompetent anerkannten Person eine beglaubigte Bewertung dieser Transaktion vorgelegt wird; oder
- (b) eine solche Transaktion zu besten Bedingungen ausgeführt wurde, die nach normalem Ermessen an einer organisierten Börse gemäß deren Regeln verfügbar sind; oder

wenn (a) und (b) nicht durchführbar sind,

- (c) diese Transaktion zu Bedingungen ausgeführt wurde, die nach Ansicht der Verwahrstelle dem Grundsatz entspricht, dass diese Transaktion zu handelsüblichen Bedingungen wie zwischen unabhängigen Dritten durchgeführt wird.

Potenzielle Anleger und Anteilsinhaber sollten beachten, dass die Anlageverwalter und deren verbundene Unternehmen mehrere Konten für Kunden verwalten können, die ebenfalls in Fonds investiert sind. Diese Konten umfassen oft eine Vielzahl unterschiedlicher Anlageziele und -strategien. Unternehmen der Wellington Management Group und Mitarbeiter der Anlageverwalter und ihrer verbundenen Unternehmen können auch ihr eigenes Vermögen in die Fonds investieren oder Startkapital für die Fonds bereitstellen. In Bezug auf diese Anlagen können bestimmte Bedingungen für die Investition in einen Fonds (z.B. die Mindesterstzeichnung für eine Klasse von Anteilen) aufgehoben werden, und solche Anlagen können unterschiedliche Gebührenregelungen haben, bei denen auf Gebühren verzichtet, diese reduziert oder anderweitig nicht erhoben werden, einschließlich der Fälle, in denen beispielsweise dem Konto des Kunden Gebühren außerhalb des betreffenden Fonds auf der Grundlage des Gesamtvermögens und/oder der Wertentwicklung dieses Kontos, einschließlich seiner Investition in den Fonds, berechnet werden. Außerdem haben Wellington Management, die Anlageverwalter oder ihr Personal eventuell Zugang zu anderen Anteilsinhabern der Fonds nicht verfügbaren Informationen über einen Fonds oder einen zeitnäheren Zugang zu Informationen als

andere Anteilsinhaber. In Bezug auf die Startkapitalinvestitionen von Wellington Management in einen Fonds kann Wellington Management eine Vielzahl von Techniken zur Absicherung von Anlagerisiken einsetzen, einschließlich Strategien zur Absicherung des Engagements von Wellington Management bei einem bestimmten Emittenten, Instrument oder Vermögenswert, der in einem Fonds gehalten wird. Infolgedessen kann das Engagement eines Fonds in einem bestimmten Emittenten, Instrument oder Vermögenswert größer sein als das Engagement von Wellington Management. Bei der Bereitstellung von Startkapital für einen der Fonds, d. h. der Zeichnung entsprechender Anteile im Fall von Nettorücknahmen oder der Rücknahme entsprechender Anteile im Fall von Nettozeichnungen in einem Fonds, kann Wellington Management in dem Maße profitieren, in dem die Nettozeichnungen bzw. -rücknahmen von Anteilen des Fonds an diesem Handelstag eine Swing Pricing-Anpassung auslösen, wie in diesem Prospekt näher beschrieben.

Die Fonds können aufgrund der Richtlinien und Verfahren der Anlageverwalter, die darauf abzielen, das geltende Recht und ihre Verpflichtungen gegenüber ihren Kunden einzuhalten, Beschränkungen oder Begrenzungen in Bezug auf ihre Handelsgeschäfte oder Anlagen unterliegen, wobei jedoch stets die Anlagebeschränkungen des Umbrella-Fonds eingehalten werden.

Den Anlageverwaltern können bei der Ausübung ihrer Geschäftstätigkeit auch potenzielle Interessenkonflikte mit der Gesellschaft und/oder der Verwaltungsgesellschaft unter anderen als den oben genannten Umständen entstehen. Die Anlageverwalter werden jedoch in derartigen Fällen ihre sich aus den Anlageverwaltungs-Dienstverträgen ergebenden Pflichten berücksichtigen, insbesondere ihre Pflicht, im besten Interesse der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Anteilsinhaber zu handeln, sofern dies unter Berücksichtigung ihrer Pflichten gegenüber anderen Kunden bei der Tätigkeit von Anlagen, bei denen Interessenkonflikte auftreten können, realisierbar ist. Für den Fall, dass ein Interessenkonflikt entsteht, bemühen sich der Verwaltungsrat, sicherzustellen, dass solche Konflikte fair gelöst werden, dass Anlagemöglichkeiten fair verteilt werden und dass alle wesentlichen Informationen über einen Fonds allen Anlegern fair und gerecht offengelegt werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder können als Verwaltungsratsmitglieder anderer Organismen für gemeinsame Anlagen tätig sein.

Zahlungen an Finanzmittler und potenzielle Interessenskonflikte

Potenzielle Anleger und Anteilsinhaber sollten außerdem beachten, dass die Anlageverwalter und/oder die Vertriebsstelle oder eines oder mehrere ihrer verbundenen Unternehmen aus ihren eigenen Quellen zusätzliche Barzahlungen an Finanzmittler leisten können, um bestimmte Marketing- und Verwaltungsaktivitäten zu unterstützen. Bei Marketingaktivitäten können hierzu Zahlungen für oder Erstattungen von Kosten zählen, die mit Verkaufs- und Marketingveranstaltungen wie Konferenzen, Seminaren, Verkaufs- oder Trainingsprogrammen für Mitarbeiter oder Kunden oder andere von Vermittlern gesponserten Veranstaltungen verbunden sind. Bezüglich Verwaltungsaktivitäten könnten sich diese Zahlungen auf Plattformen, Kontoführung oder Transaktionsverarbeitung beziehen. Diese Zahlungen erfolgen nur, soweit sie durch anwendbares Recht oder interne Richtlinien nicht untersagt sind. Je nachdem, welche Vereinbarungen zu einem bestimmten Zeitpunkt bestehen, kann ein Finanzmittler einen finanziellen Anreiz haben, einen bestimmten Fonds oder eine bestimmte Anteilsklasse zu empfehlen. Sie können von Ihrem Finanzmittler Informationen darüber erbitten, welche Zahlungen er von der Wellington Management Group erhält und welche Dienstleistungen erbracht werden, sowie darüber, welche Gebühren und/oder Provisionen er berechnet, die über die in diesem Prospekt offengelegten hinausgehen.

Potenzielle Interessenkonflikte der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle gehört zu einer internationalen Gruppe von Gesellschaften und Unternehmen, die im üblichen Geschäftsverlauf gleichzeitig für eine große Zahl von Kunden sowie für eigene Rechnung handeln. Dies kann zu potenziellen Konflikten führen. Interessenkonflikte treten ein, wenn die Verwahrstelle oder ihre Tochtergesellschaften Tätigkeiten aufgrund des Verwahrstellenvertrags oder separater vertraglicher oder sonstiger Vereinbarungen durchführen. Dazu können folgende Tätigkeiten gehören:

- (i) die Bereitstellung von Dienstleistungen als Nominee, Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle, Analyseleistungen, Agent-Wertpapierleihgeschäfte, Anlageverwaltung, Finanzberatung und/oder sonstige Beratungsdienstleistungen für die Gesellschaft;
- (ii) die Durchführung von Bankgeschäften, Verkaufs- und Handelsgeschäften, einschließlich Devisen- und Derivategeschäften, Principal-Leihgeschäften, Brokertätigkeiten, Market Making oder anderer Finanztransaktionen, wobei die Gesellschaft entweder als Eigenhändler und für ihre eigenen Interessen oder für andere Kunden handelt.

In Verbindung mit den obigen Tätigkeiten gelten folgende Bestimmungen: Die Verwahrstelle bzw. ihre Tochtergesellschaften

- (i) streben die Erwirtschaftung von Gewinnen durch diese Tätigkeiten an und haben das Recht, entsprechende Gewinne oder Vergütungen in jeglicher Form zu vereinnahmen und zu behalten, wobei sie nicht verpflichtet sind, Art oder Höhe der Gewinne oder Vergütungen, einschließlich Gebühren, Kosten, Provisionen, Erlösanteilen, Spreads, Kursauf- oder -abschlägen, Zinsen, Rabatten, Abschlägen oder sonstigen Leistungen, die sie in Verbindung mit diesen Tätigkeiten erhalten haben, gegenüber der Gesellschaft und/oder Verwaltungsgesellschaft offenzulegen;
- (ii) dürfen Wertpapiere oder andere Finanzprodukte oder -instrumente als Eigenhändler im eigenen Interesse, im Interesse ihrer Tochtergesellschaften oder für andere Kunden kaufen, verkaufen, ausgeben, handeln oder halten;
- (iii) dürfen Handelsgeschäfte ausführen, die sich in derselben oder entgegengesetzten Richtung der durchgeführten Tätigkeiten bewegen, auch wenn diese auf Informationen beruhen, die sich in ihrem Besitz befinden, der Gesellschaft jedoch nicht zur Verfügung stehen;
- (iv) dürfen dieselben oder ähnliche Dienstleistungen für andere Kunden bereitstellen, auch für Mitbewerber der Gesellschaft;
- (v) können von dem Fonds mit Gläubigerrechten ausgestattet werden und diese ausüben.

Die Verwaltungsgesellschaft oder Gesellschaft kann eine Tochtergesellschaft der Verwahrstelle einsetzen, um Devisen-, Spot- oder Swapgeschäfte für Rechnung der Verwaltungsgesellschaft oder Gesellschaft durchzuführen. In diesem Fall handelt die Tochtergesellschaft als Eigenhändler, nicht als Makler, Agent oder Treuhänder der Verwaltungsgesellschaft oder der Gesellschaft. Die Tochtergesellschaft strebt die Erwirtschaftung von Gewinnen durch diese Geschäfte an und hat das Recht, entsprechende Gewinne zu behalten und diese gegenüber der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft nicht offenzulegen. Die Tochtergesellschaft geht diese Geschäfte gemäß den mit Verwaltungsgesellschaft oder der Gesellschaft vereinbarten Bedingungen ein.

Wenn Barmittel der Verwaltungsgesellschaft oder der Gesellschaft bei einer Tochtergesellschaft verwahrt werden, bei der es sich um eine Bank handelt, entsteht ein potenzieller Konflikt in Bezug auf die (ggf. anfallenden) Zinsen, die von der Tochtergesellschaft für das betreffende Konto gezahlt oder gefordert werden, sowie die Gebühren oder sonstigen Leistungen, die dadurch entstehen, dass sie die Barmittel als Bank und nicht als Treuhänder hält.

Die Verwaltungsgesellschaft oder die Gesellschaft kann auch als Kunde oder Kontrahent der Verwahrstelle oder ihrer Tochtergesellschaften auftreten.

Aktuelle Informationen zur Verwahrstelle, ihren Aufgaben, möglichen Konflikten, den von der Verwahrstelle übertragenen Verwahrungsaufgaben, zur Liste der Beauftragten und Unterbeauftragten und zu Interessenkonflikten, die durch eine solche Übertragung entstehen können, werden Anteilsinhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Interessen der Verwaltungsratsmitglieder

Es bestehen keine Dienstleistungsverträge zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern ihres Verwaltungsrats, und es sind auch keine solchen Verträge vorgesehen.

Zum Datum dieses Prospekts hat kein Verwaltungsratsmitglied eine direkte oder indirekte Beteiligung an Vermögenswerten, deren Erwerb, Veräußerung oder Ausgabe durch die Gesellschaft erfolgt ist oder vorgeschlagen wurde. Soweit nicht angegeben, ist kein Verwaltungsratsmitglied in wesentlichem Maße an einem zum gegenwärtigen Zeitpunkt bestehenden Vertrag oder einer Vereinbarung beteiligt, der bzw. die seiner/ihrer Natur und seinen/ihren Konditionen nach unüblich oder in Bezug auf die Geschäfte der Gesellschaft von Bedeutung ist bzw. sind.

Zum Datum dieses Prospekts sind keine Mitglieder des Verwaltungsrats oder nahestehende Personen wirtschaftlich am Gesellschaftskapital oder an Optionen hinsichtlich dieses Kapitals beteiligt.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind mit Ausnahme der Herren Brody, Manahan und Brady Partner oder Mitarbeiter von Einrichtungen innerhalb der Wellington Management Gruppe. Einzelheiten ihrer Lebensläufe sind oben angegeben.

Anteilskapital

Zum Datum dieses Prospekts besteht das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft aus 30.000 Zeichneranteilen zu je 1,27 Euro und 500.000.000.000 Anteilen ohne Nennwert, die ursprünglich als unklassifizierte Anteile ausgewiesen wurden.

Rücklagen- und Ausschüttungspolitik

Rücklagenpolitik

Im Rahmen der Satzung kann der Verwaltungsrat vor der Erklärung von Ausschüttungen Rücklagen aus dem Gewinn der Gesellschaft bilden und Rücklagenkonten solche Beträge zuführen, die er für geeignet hält. Diese können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats für beliebige Zwecke verwendet werden, für die Gewinne oder Rücklagen ordnungsgemäß verwendet werden dürfen, und bis zu dieser Verwendung können sie nach seinem Ermessen entweder für die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft verwendet oder in Anlagen investiert werden, die der Verwaltungsrat jeweils für geeignet hält. Der Verwaltungsrat kann Gewinnsalden, die er weder für Dividenden, noch für Zuführungen in die Rücklagen für geeignet hält, auch in die Bilanz des Folgejahres vortragen.

Ausschüttungspolitik

An die Inhaber von Zeichneranteilen sind keine Ausschüttungen zu zahlen.

Wenn es der Verwaltungsrat für angemessen hält, kann er jedes Jahr Ausschüttungen auf Anteile oder Anteilsklassen erklären, die der Verwaltungsrat durch die Gewinne für angemessen hält. Gewinne sind:

- alle erhaltenen oder abgegrenzten Erträge einschließlich Zinsen und Ausschüttungen abzüglich aller tatsächlichen und abgegrenzten Aufwendungen des entsprechenden Fonds, die der jeweiligen Anteilsklasse zurechenbar sind; und/oder
- realisierte Gewinne aus der Veräußerung von Anlagen abzüglich realisierter Verluste aus der Veräußerung von Anlagen des entsprechenden Fonds, die der jeweiligen Anteilsklasse zurechenbar sind, und nicht realisierte Gewinne abzüglich nicht realisierter Verluste aus der Bewertung von Anlagen des entsprechenden Fonds, die der jeweiligen Anteilsklasse zurechenbar sind; und/oder
- realisierte und nicht realisierte Gewinne abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste des entsprechenden Fonds, die der jeweiligen Anteilsklasse zurechenbar sind.

VORAUSGESETZT, DASS diese Ausschüttungen grundsätzlich nur aus für den Zweck verfügbaren Mitteln gezahlt werden dürfen, die rechtmäßig ausgeschüttet werden dürfen.

Der Verwaltungsrat kann zu nach seinem Ermessen festgelegten Zeitpunkten auch Ausschüttungen in Anteilsklassen aus dem Kapital des entsprechenden Fonds erklären.

Bei der Zahlung einer Ausschüttung an den Inhaber eines Anteils, für den eine Ertragsausgleichszahlung (wie im Absatz **Ertragsausgleich** unten beschrieben) geleistet wurde und an den ein Kapitalbetrag gemäß der Satzung zu zahlen ist, wird der an diesen Inhaber zu zahlende Betrag der Ausschüttung um den Betrag des an diesen Inhaber zu zahlenden Kapitalbetrags wie vorstehend reduziert, und wenn dieser Kapitalbetrag gleich der oder höher als die Ausschüttung ist, die ansonsten zu zahlen wäre, ist keine Ausschüttung auf diesen Anteil zu zahlen.

Der Verwaltungsrat kann gemäß den in der Satzung festgelegten Bestimmungen Zwischenausschüttungen auf Anteile jeder Anteilsklasse erklären.

Der Verwaltungsrat kann von Ausschüttungen oder anderen Geldern, die an Anteilsinhaber für oder in Bezug auf einen Anteil zahlbar sind, etwaige gegenwärtig von ihm an die Gesellschaft im Zusammenhang mit den Anteilen der Gesellschaft zahlbare Beträge in Abzug bringen.

Wenn die Gesellschaft infolge von Zahlungen an einen Anteilsinhaber Steuern an die irischen Steuerbehörden zahlen muss, kann der Verwaltungsrat von der Zahlung einen Betrag in Höhe der Steuern abziehen, die für die jeweilige(n) Zahlung(en) anfällt, und diesen Betrag an die irischen Steuerbehörden zahlen.

Der Verwaltungsrat kann alle nicht in Anspruch genommenen Ausschüttungen für Anteile investieren oder zugunsten des jeweiligen Fonds und seiner jeweiligen Anteilsklassen nutzen, bis diese in Anspruch genommen werden. Ausschüttungen tragen gegenüber der Gesellschaft keine Zinsen. Durch die Einzahlung der nicht in Anspruch genommenen Ausschüttungen oder in Bezug auf einen Anteil zahlbare Beträge durch den Verwaltungsrat auf ein getrenntes Konto ist die Gesellschaft nicht Treuhänderin der Ausschüttungen oder Beträge. Ausschüttungen, die nach einem Zeitraum von sechs

Jahren ab dem Datum der Erklärung dieser Ausschüttung nicht beansprucht wurden, verfallen und gehen in das Vermögen des entsprechenden Fonds und seiner entsprechenden Anteilsklassen über.

Wenn es nicht die Absicht des Verwaltungsrats ist, eine Ausschüttung zu erklären, verbleiben ausschüttungsfähige Gewinne im Vermögen des entsprechenden Fonds und werden im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse berücksichtigt.

Wenn es die Absicht des Verwaltungsrats ist, eine Ausschüttung zu erklären, wird sie gewöhnlich gemäß der Ausschüttungspolitik des entsprechenden Fonds und dessen jeweiligen Anteilsklassen erklärt.

Anteile von Anteilsklassen können nach dem Ermessen des Verwaltungsrats auf der Grundlage ausgegeben werden, dass in Bezug auf diese Anteile erklärte Ausschüttungen automatisch in die Zeichnung weiterer Anteile dieser Anteilsklasse im Namen des entsprechenden Anteilsinhabers reinvestiert werden. Weitere Anteile werden am Datum der Ausschüttungserklärung oder, wenn dies kein Handelstag ist, am nächstfolgenden Handelstag zu einem Preis ausgegeben, der in derselben Weise wie für andere Ausgaben von Anteilen an diesem Handelstag berechnet wird. Für diese weiteren Anteile, die gegebenenfalls so gezeichnet werden, gibt es jedoch keine Mindestanzahl, und erforderlichenfalls werden auch Bruchteilanteile ausgegeben.

Derzeit beabsichtigt der Verwaltungsrat die Erklärung von Ausschüttungen auf Ausschüttungsanteile nur auf der Grundlage der nachstehenden Verfahren.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, die Berechnungsmethode für eine Ausschüttung eines Fonds oder seiner jeweiligen Anteilsklassen zu ändern, gleichwohl werden die Ausschüttungen gemäß den Bestimmungen zu Ausschüttungen in der Satzung berechnet.

Wenn in einem bestimmten Monat keine ausreichenden Erträge vorhanden sind, können Ausschüttungen nach dem Ermessen des Verwaltungsrats aus realisierten Gewinnen abzüglich realisierter Verluste aus der Veräußerung von Anlagen und nicht realisierten Gewinnen abzüglich nicht realisierter Verluste aus der Bewertung von Anlagen des entsprechenden Fonds erklärt und gezahlt werden. Der Verwaltungsrat kann zu nach seinem Ermessen festgelegten Zeitpunkten auch Ausschüttungen in Anteilsklassen aus dem Kapital des entsprechenden Fonds erklären.

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Anteilsinhaber von thesaurierenden Anteilsklassen, die ihren Anteil an den Erträgen eines Fonds erhalten möchten, müssen eine Rücknahme von Anteilen gemäß den Bestimmungen für die Rücknahme von Anteilen beantragen.

Häufigkeit der Ausschüttungszahlungen

Ein Fonds kann ausschüttende Anteilsklassen mit den unten aufgeführten Ausschüttungszahlungshäufigkeiten anbieten, wie in der jeweiligen Ergänzung angegeben:

- **M – Monatlich**

Am oder um den letzten Geschäftstag des Monats festgesetzt und innerhalb von sieben Geschäftstagen nach Ende des jeweiligen Monats gezahlt.

- **Q – Vierteljährlich**

Am oder um den letzten Geschäftstag des Kalenderquartals festgesetzt und innerhalb von sieben Geschäftstagen nach Ende des jeweiligen Quartals gezahlt.

- **A – Jährlich**

Am oder um den letzten Geschäftstag des Geschäftsjahrs festgesetzt und innerhalb von sieben Geschäftstagen nach Ende des Geschäftsjahrs gezahlt.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, Ausschüttungen mit einer anderen als der oben angegebenen Häufigkeit und zu anderen als den oben angegebenen Zeitpunkten zu erklären und zu zahlen, einschließlich ausschüttende Anteilsklassen mit zusätzlicher Häufigkeit, und die Einzelheiten sind in der jeweiligen Ergänzung angegeben.

Ausschüttungsarten

Ein Fonds kann ausschüttende Anteilsklassen der unten aufgeführten Typen anbieten, wie in der jeweiligen Ergänzung angegeben:

1. Nettoausschüttung

Wenn der Verwaltungsrat beabsichtigt, eine Ausschüttung für Ausschüttungsanteile des Typs „Nettoausschüttung“ festzusetzen, wird diese normalerweise aus den Nettoanlageerträgen festgesetzt, bei denen es sich um die vom jeweiligen Fonds erhaltenen Ausschüttungen und Zinsen handelt, nach Abzug von Aufwendungen und verschiedenen anderen Posten, wie im vorstehenden Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** dargelegt, die den jeweiligen Anteilen zuzuordnen sind, sofern in der betreffenden Ergänzung nichts anderes angegeben ist. Wenn eine Anteilsklasse eine Performancegebühr erhebt, wird diese Gebühr in der Regel bei der Berechnung der Ausschüttung nicht als Teil der aufgelaufenen Kosten berücksichtigt. Der Verwaltungsrat kann Ausschüttungsanteile mit diesem Ausschüttungstyp für jeden Fonds anbieten.

2. Bruttoausschüttung

Wenn der Verwaltungsrat beabsichtigt, eine Ausschüttung für Ausschüttungsanteile mit dem Ausschüttungstyp „Bruttoausschüttung“ festzusetzen, wird diese normalerweise aus den Bruttoanlageerträgen festgesetzt, bei denen es sich um die vom jeweiligen Fonds erhaltenen Ausschüttungen und Zinsen handelt, vor Abzug von Aufwendungen und verschiedenen anderen Posten, wie im vorstehenden Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** dargelegt, die den jeweiligen Anteilen zuzuordnen sind, vom Kapital statt von den Erträgen, sofern in der betreffenden Ergänzung nichts anderes angegeben ist. Um einen Bruttoertrag zu bieten, kann das Potenzial für Kapitalwachstum verringert und das Kapital langfristig erodiert werden. Der Verwaltungsrat bietet Ausschüttungsanteile mit diesem Ausschüttungstyp typischerweise für Fonds an, von denen erwartet wird, dass sie über einen Marktzyklus hinweg eine deutliche natürliche Rendite (wie vom Verwaltungsrat bestimmt) bieten.

3. Feste Ausschüttung

Wenn der Verwaltungsrat beabsichtigt, eine Ausschüttung für die Ausschüttungsanteile des Typs „Feste Ausschüttung“ festzusetzen, wird diese in der Regel als Betrag pro Anteil in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse auf der Grundlage der projizierten Ertragsrendite festgesetzt.

Bei abgesicherten ausschüttenden Anteilsklassen dieses Typs spiegelt der zu zahlende Betrag auch das Hinzufügen oder den Abzug der Zinsdifferenz wider. Je nach den Währungsabsicherungsgeschäften innerhalb der abgesicherten Anteilsklassen für einen Fonds entspricht diese Differenz dem prozentualen Unterschied zwischen dem Zinssatz der Handelswährung der abgesicherten Anteilsklasse und entweder (i) dem Zinssatz der Basiswährung des jeweiligen Fonds oder (ii) dem Zinssatz von Währungen (auf der Grundlage von Benchmark-Gewichtungen), auf die die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds lauten können. Weitere Einzelheiten zu den Währungsabsicherungsgeschäften innerhalb abgesicherter Anteilsklassen für einen Fonds finden Sie in der jeweiligen Ergänzung. Die zur Berechnung der Ausschüttung für jeden Zeitraum herangezogene Zinsdifferenz muss nicht unbedingt der tatsächlichen Zinsdifferenz entsprechen, die sich aus den von dem Fonds durchgeführten Währungsabsicherungsgeschäften ergibt.

Im Ermessen des Verwaltungsrats können bei unzureichenden Erträgen in einem bestimmten Monat Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen festgesetzt und aus den realisierten Gewinnen abzüglich der realisierten Verluste aus der Veräußerung von Anlagen und den nicht realisierten Gewinnen abzüglich der nicht realisierten Verluste aus der Bewertung von Anlagen des jeweiligen Fonds gezahlt werden. Um ein gesteuertes Ertragsniveau zu bieten, kann das Potenzial für Kapitalwachstum verringert und das Kapital langfristig erodiert werden. Der Verwaltungsrat kann zu von ihm für angemessen erachteten Zeitpunkten auch solche Ausschüttungen aus dem Kapital des jeweiligen Fonds festsetzen. Der Verwaltungsrat bietet Ausschüttungsanteile mit diesem Ausschüttungstyp typischerweise für Fonds an, die kein Ertragsziel haben, von denen jedoch erwartet wird, dass sie über einen Marktzyklus hinweg eine deutliche natürliche Rendite (wie vom Verwaltungsrat bestimmt) bieten.

4. Gesteuerte Ausschüttung

Wenn der Verwaltungsrat beabsichtigt, eine Ausschüttung für die Ausschüttungsanteile des Typs „Gesteuerte Ausschüttung“ festzusetzen, wird diese in der Regel als entweder (i) ein Betrag pro Anteil in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse auf der Grundlage der projizierten Ertragsrendite oder (ii) ein Prozentsatz des Nettovermögens der jeweiligen Anteilsklasse auf der Grundlage der projizierten Ertragsrendite festgesetzt. Die maßgebliche Methode wird in der jeweiligen Fondsergänzung umrissen.

Bei abgesicherten ausschüttenden Anteilsklassen dieses Typs spiegelt der zu zahlende Betrag auch das Hinzufügen oder den Abzug der Zinsdifferenz wider. Je nach den Währungsabsicherungsgeschäften innerhalb der abgesicherten Anteilsklassen für einen Fonds entspricht diese Differenz dem prozentualen Unterschied zwischen dem Zinssatz der Handelswährung der abgesicherten Anteilsklasse und entweder (i) dem Zinssatz der Basiswährung des jeweiligen Fonds oder (ii) dem Zinssatz von Währungen (auf der Grundlage von Benchmark-Gewichtungen), auf die die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds lauten können. Weitere Einzelheiten zu den Währungsabsicherungsgeschäften innerhalb der abgesicherten Anteilsklassen für einen Fonds finden Sie in der jeweiligen Ergänzung. Die zur Berechnung der Ausschüttung für jeden Zeitraum herangezogene Zinsdifferenz muss nicht unbedingt der tatsächlichen Zinsdifferenz entsprechen, die sich aus den von dem Fonds durchgeführten Währungsabsicherungsgeschäften ergibt.

Im Ermessen des Verwaltungsrats können bei unzureichenden Erträgen in einem bestimmten Monat Ausschüttungen vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen festgesetzt und aus den realisierten Gewinnen abzüglich der realisierten Verluste aus der Veräußerung von Anlagen und den nicht realisierten Gewinnen abzüglich der nicht realisierten Verluste aus der Bewertung von Anlagen des jeweiligen Fonds gezahlt werden. Um ein gesteuertes Ertragsniveau zu bieten, kann das Potenzial für Kapitalwachstum verringert und das Kapital langfristig erodiert werden. Der Verwaltungsrat kann zu von ihm für angemessen erachteten Zeitpunkten auch solche Ausschüttungen aus dem Kapital des

jeweiligen Fonds festsetzen. Der Verwaltungsrat beabsichtigt, Ausschüttungsanteile mit diesem Ausschüttungstyp nur für Fonds anzubieten, die ein Ertragsziel haben.

Es darf keine Ausschüttung erfolgen, durch die das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft unter den Gegenwert von 1.250.000 EUR fallen würde.

Der Verwaltungsrat kann im Namen der Fonds beschließen, eine als Ertragsausgleich bezeichnete Bilanzierungstechnik anzuwenden, um zu verhindern, dass die Erträge der aktuellen Anteilsinhaber durch Zeichnungen, Umtausch oder Rücknahme von Anteilen beeinträchtigt werden.

Gesellschaftsvertrag und Satzung

Die Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und der Satzung der Gesellschaft dienen dem Nutzen aller Anteilsinhaber, sind für alle verbindlich und sollten allen bekannt sein; Exemplare einer Übersicht des Gesellschaftsvertrags und der Satzung sind erhältlich, wie nachstehend unter **Dokumente zur Einsichtnahme** beschrieben.

Die Satzung sieht Bestimmungen folgenden Inhalts vor:

- (i) Stimmrechte. Die Satzung sieht vor, dass bei einer Abstimmung per Handzeichen auf einer Hauptversammlung der Gesellschaft jeder persönlich anwesende oder durch Vollmacht vertretene Inhaber von Anteilen eine Stimme hat und dass Inhaber der Zeichneranteile nur eine Stimme für alle Zeichneranteile haben; und dass bei einer geheimen Abstimmung jeder persönlich anwesende oder durch Vollmacht vertretene Inhaber von Anteilen eine Stimme für jeden ganzen von ihm gehaltenen Anteil hat und dass jeder Inhaber von Zeichneranteilen eine Stimme für diesen Anteilsbesitz hat.

Die Satzung sieht ferner vor, dass bei einer Abstimmung aller Anteilsinhaber von mehr als einer Anteilsklasse die Stimmrechte der Inhaber vorläufig durch die Verwaltungsratsmitglieder angepasst werden, um auf diese Weise den zuletzt berechneten Rücknahmepreis pro Anteil der jeweils betreffenden Anteilsklassen widerzuspiegeln.

- (ii) Obligatorische Rücknahme. Der Verwaltungsrat kann Beschränkungen auferlegen, die er für notwendig hält, um zu gewährleisten, dass Anteile nicht von bestimmten Anlegerkategorien gemäß Beschreibung in der Satzung erworben werden oder sich in deren direktem oder wirtschaftlichem Eigentum befinden. Er kann auch die Rücknahme bestimmter Anteile aus in der Satzung beschriebenen Gründen fordern.

- (iii) Abwicklung. Die Satzung sieht Bestimmungen folgenden Inhalts vor:

- (a) Wenn eine Gesellschaft abgewickelt werden soll, wird ein Liquidator gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 ernannt, der die Vermögenswerte jedes Fonds zur Erfüllung der Ansprüche der Gläubiger dieses Fonds verwendet.

Die Vermögenswerte, die zur Verteilung unter den Gesellschaftern zur Verfügung stehen, werden anschließend in folgender Reihenfolge eingesetzt:

- (a) zuerst zur Zahlung eines Betrages an die Inhaber der Anteile jedes Fonds in der Währung, auf die dieser Fonds oder die entsprechende Anteilsklasse lautet (oder in einer anderen vom Liquidator ausgewählten Währung). Dieser Betrag entspricht so weit wie möglich (zu einem vom Liquidator bestimmten Wechselkurs) dem Nettoinventarwert der Anteile dieser Klasse im jeweiligen Bestand dieser Inhaber zum

Zeitpunkt des Beginns der Abwicklung, sofern genügend Vermögenswerte im betreffenden Fonds zur Verfügung stehen, um eine solche Zahlung zu ermöglichen. Falls im Hinblick auf eine Anteilsklasse nicht genügend Vermögenswerte im betreffenden Fonds zur Verfügung stehen, um eine solche Zahlung zu ermöglichen, erfolgt der Regress:

- (1) erstens auf die Vermögenswerte der Gesellschaft, die nicht in einem der Fonds enthalten sind; und
 - (2) zweitens auf die in den Fonds verbleibenden Vermögenswerte für die anderen Anteilsklassen (nach Zahlung der Beträge an die Inhaber der Anteile der Klassen, auf die sie sich beziehen, die den Inhabern gemäß diesem Abschnitt (2) jeweils anteilig zum Gesamtwert dieser Vermögenswerte zustehen), die innerhalb eines jeden dieser Fonds verbleiben.
- (b) zweitens zur Zahlung von Beträgen an die Inhaber der Zeichneranteile in Höhe von maximal dem darauf gezahlten Nennwert aus den Vermögenswerten der Gesellschaft, die nicht in einem der Fonds enthalten sind und die nach dem Regress gemäß obigem Unterabschnitt a) verbleiben. Falls nicht genügend Vermögenswerte wie oben erläutert zur Verfügung stehen, um eine solche Zahlung in vollem Umfang zu ermöglichen, erfolgt keinerlei Regress auf die in einem der Fonds enthaltenen Vermögenswerte.
- (c) drittens zur Zahlung des jeweils im betreffenden Fonds verbleibenden Restbetrags an die Inhaber einer jeden Anteilsklasse, wobei eine solche Zahlung im Verhältnis zu der gehaltenen Anzahl von Anteilen der Klasse erfolgt.
- (d) viertens zur Zahlung des jeweils verbleibenden und nicht in einem der Fonds enthaltenen Restbetrags an die Anteilsinhaber, wobei eine solche Zahlung im Verhältnis zu der gehaltenen Anzahl von Anteilen erfolgt.

Wenn die Gesellschaft aufgelöst werden soll (unabhängig davon, ob es sich um eine freiwillige oder eine unter gerichtlicher Aufsicht stattfindende Liquidierung handelt) kann der Liquidator, mit Billigung durch einen Sonderbeschluss der betreffenden Anteilsinhaber und Einhaltung aller sonstigen durch die Companies Act 2014 vorgegebenen Beschränkungen, alle oder einen Teil der Vermögenswerte des entsprechenden Fonds, unter den Inhabern von Anteilen jeder Klasse oder Klassen des Fonds anteilmäßig in natura aufteilen, wobei irrelevant ist, ob die Vermögenswerte ein- und derselben Art sind oder nicht, und er kann festlegen, wie eine derartige Aufteilung unter den Anteilsinhabern oder den Anteilsinhabern verschiedener Anteilsklassen des Fonds erfolgen soll. Der Liquidator kann mit der gleichen Befugnis jeden Teil der Vermögenswerte auf Treuhänder für Trusts zugunsten der Gesellschafter übertragen, wie es der Liquidator mit der gleichen Befugnis als angemessen erachtet und die Auflösung der Gesellschaft kann abgeschlossen und die Gesellschaft aufgelöst werden, jedoch derart, dass kein Gesellschafter zur Annahme von Vermögenswerten gezwungen ist, die mit Verbindlichkeiten verbunden sind.

Ertragsausgleich

Der Verwaltungsrat kann festlegen, dass die Gesellschaft im Namen eines oder mehrerer Fonds eine als Ertragsausgleich bekannte Bilanzierungstechnik nutzt, um eine Verzerrung der aktuellen Erträge der Anteilsinhaber zu verhindern. Dies wird durch die Verwendung eines Teils der Erlöse von ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen in Höhe des auf einen Anteil bezogenen Betrags der nicht ausgeschütteten Nettokapitalerträge am Tag der Transaktion erzielt. Zugeteilte Beträge werden

dem nicht ausgeschütteten Ertrag gutgeschrieben oder belastet. Dadurch werden Ausschüttungen der Anteilsklasse vor möglichen Verzerrungen geschützt, die durch Ausgaben oder Rücknahmen von Anteilen verursacht werden.

Spezielle Regeln können gelten, wenn ein Fonds einen Ertragsausgleich durchführt, und Anleger sollten eigenen professionellen Rat bezüglich der Steuerfolgen einer Anlage in Anteilen der Gesellschaft einholen.

Berichte und Abschlüsse

Das Jahresende der Gesellschaft ist jeweils der 31. Dezember, und der Jahresbericht und der geprüfte Jahresabschluss der Gesellschaft werden innerhalb von vier Monaten nach jedem 31. Dezember veröffentlicht. Der Jahresbericht und der geprüfte Abschluss der Gesellschaft werden den Anteilseignern innerhalb von vier Monaten nach Abschluss eines jeden Geschäftsjahres und mindestens einundzwanzig Tage vor der Hauptversammlung der Gesellschaft zur Verfügung gestellt, auf der sie zur Genehmigung vorgelegt werden sollen. Die Gesellschaft stellt den Anteilseignern auch einen Halbjahresbericht und einen ungeprüften Abschluss innerhalb von zwei Monaten nach dem Ende jedes Halbjahreszeitraums zur Verfügung. Der Halbjahresbericht der Gesellschaft wird innerhalb von zwei Monaten nach dem 30. Juni veröffentlicht.

Kopien der jeweils letzten geprüften Berichte und Jahresabschlüsse der Gesellschaft und spätere Halbjahresberichte und ungeprüfte Abschlüsse der Gesellschaft werden Anteilseignern auf Anforderung auch kostenlos zugesendet und sind auf Anfrage potenzieller Anleger vor einem Vertragsabschluss kostenlos erhältlich.

Diese Abschlüsse und Berichte enthalten Angaben über den Wert des Nettoinventarwerts der einzelnen Fonds und die darin enthaltenen Anlagen zum Ende dieses Halbjahreszeitraums.

Wesentliche Verträge

Die folgenden Verträge, die außerhalb der von der Gesellschaft durchzuführenden normalen Geschäftstätigkeit geschlossen wurden, sind wesentlich oder können wesentlich sein:

- (a) die Verwaltungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft in der jeweils geänderten und/oder ergänzten Fassung. Gemäß der Verwaltungsvereinbarung ist die Verwaltungsgesellschaft mit der Erbringung von Management-, Vertriebs- und Verwaltungsdienstleistungen für die Gesellschaft beauftragt. Die Verwaltungsgesellschaft kann alle Befugnisse, Pflichten und Ermessensspielräume, die sie in Bezug auf ihre Verpflichtungen im Rahmen der Verwaltungsvereinbarung ausüben kann, wie von der Verwaltungsgesellschaft und ihren Beauftragten bisweilen vereinbart und mit vorheriger Genehmigung oder Mitteilung an die zuständigen Aufsichtsbehörde, delegieren. Die Verwaltungsvereinbarung sieht vor, dass die Bestellung der Verwaltungsgesellschaft in Kraft bleibt, bis sie von einer der Parteien mit einer Frist von drei Monaten schriftlich oder anderweitig gemäß den Bestimmungen der Verwaltungsvereinbarung gekündigt wird. Die Verwaltungsvereinbarung enthält Bestimmungen über die rechtlichen Verantwortlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft. Die Verwaltungsgesellschaft haftet nicht für Verluste, die der Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Gegenstand der Verwaltungsvereinbarung entstehen – es sei denn, sie hat bei der Erfüllung ihrer Aufgaben fahrlässig oder vorsätzlich gehandelt –, und wird von der Gesellschaft unter bestimmten Umständen schadlos gehalten.

- (b) die Anlageverwaltungs-Dienstverträge zwischen der Verwaltungsgesellschaft und den jeweiligen Anlageverwaltern, die im Abschnitt Verwaltung und Administration für die Fonds in der jeweils geänderten und/oder ergänzten Fassung aufgeführt sind. Die Vereinbarungen sehen jeweils vor, dass die Ernennung des Anlageverwalters in Kraft bleibt, bis sie von einer Partei schriftlich gegenüber der anderen Partei mit einer Frist von mindestens sechzig Tagen gekündigt wird. Die Vereinbarungen verpflichten den Anlageverwalter, bei der Erfüllung seiner Pflichten jederzeit angemessene Vorsicht und Sorgfalt walten zu lassen und in gutem Glauben zu handeln, und sie sehen vor, dass der Anlageverwalter nicht verantwortlich ist und nicht haftet für Verluste, Verbindlichkeiten, Ansprüche oder Kosten, die dem entsprechenden Fonds oder der Gesellschaft entstanden sind, sofern sie nicht durch Betrug, vorsätzliche Unterlassung, Fahrlässigkeit oder vorsätzliches Verschulden des Anlageverwalters oder seiner Erfüllungsgehilfen und Mitarbeiter verursacht werden.
- (c) der geänderte und neu gefasste Verwahrstellenvertrag zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in jeweils geänderten und/oder ergänzten Fassung. Die Verwahrstelle und die Gesellschaft haben eine anfängliche Laufzeit vereinbart, wie im Verwahrstellenvertrag im Detail dargelegt. Die Verwahrstelle oder die Gesellschaft kann die Ernennung der Verwahrstelle während oder nach Ablauf der festen Laufzeit beenden, wenn eine wesentliche Vertragsverletzung vorliegt oder wiederholt Versäumnisse in Bezug auf das Niveau der Dienstleistungen auftreten. Die Gesellschaft kann den Verwahrstellenvertrag während oder nach der festgelegten Laufzeit mit einer Frist von sechzig (60) Tagen durch schriftliche Mitteilung an die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle kündigen, wenn die Verwahrstelle den Verwahrstellenvertrag ohne Zustimmung abtritt. Die Gesellschaft kann den Verwahrstellenvertrag auch kündigen, wenn die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft eine dauerhafte Nichteinhaltung der Dienstleistungsstandards feststellt. Nach Ablauf der festen Laufzeit kann die Gesellschaft die Ernennung der Verwahrstelle jederzeit schriftlich mit einer Frist von einhundertachtzig (180) Tagen beenden. Weder die Gesellschaft noch die Verwaltungsgesellschaft darf die Ernennung der Verwahrstelle beenden, und die Verwahrstelle darf nicht aus dieser Ernennung ausscheiden, sofern keine von der Zentralbank zugelassene nachfolgende Verwahrstelle mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank ernannt wurde oder sofern der Verwahrstelle von der Zentralbank die Zulassung zur Tätigkeit als Verwahrstelle nicht entzogen wurde. Die Verwahrstelle haftet der Gesellschaft und den Anteilsinhabern gegenüber für alle anderen Verluste, die diesen infolge von Fahrlässigkeit oder vorsätzlicher Nichterfüllung der Verpflichtungen durch die Verwahrstelle gemäß dem Verwahrstellenvertrag und der UCITS-Richtlinie entstehen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft, die im Namen des UCITS handelt, und den Anteilsinhabern für jegliche Verluste von in Verwahrung gehaltenen Finanzinstrumenten (gemäß UCITS-Richtlinie) durch die Verwahrstelle oder einen ordnungsgemäß bestellten Dritten, und sie ist für die unverzügliche Rückgabe identischer Finanzinstrumente oder des entsprechenden Betrags an den Fonds verantwortlich. Der Verwahrstellenvertrag enthält Bestimmungen zur Verantwortung und zu Beschränkungen der Verantwortung der Verwahrstelle und sieht ihre Schadloshaltung unter bestimmten Umständen vor.
- (d) die geänderte und neu gefasste Verwaltungsvereinbarung, zwischen der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsstelle, die von Zeit zu Zeit geändert und/oder ergänzt werden kann. Die Verwaltungsstelle und die Verwaltungsgesellschaft haben sich auf eine anfängliche Laufzeit geeinigt, die in der Verwaltungsvereinbarung festgelegt ist. Die Verwaltungsstelle oder die Verwaltungsgesellschaft kann die Ernennung der Verwaltungsstelle gemäß den gesetzlichen Vorschriften während oder nach Ablauf der festen Laufzeit beenden, wenn eine wesentliche Vertragsverletzung vorliegt oder wiederholt

Versäumnisse in Bezug auf das Niveau der Dienstleistungen auftreten. Nach Ablauf der festen Laufzeit kann die Verwaltungsstelle oder die Verwaltungsgesellschaft die Ernennung der Verwaltungsstelle jederzeit schriftlich mit einer Frist von einhundertachtzig (180) Tagen beenden. Die Verwaltungsstelle haftet nicht für Verluste, die sich aus der Erfüllung ihrer Pflichten und Aufgaben im Rahmen der Verwaltungsvereinbarung ergeben, außer im Falle einer Verletzung der Sorgfaltspflicht, von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Fehlverhalten. Die Verwaltungsvereinbarung enthält Haftungsfreistellungen zugunsten der Verwaltungsstelle, mit Ausnahme von Verlusten, die auf Betrug, Fahrlässigkeit, vorsätzliches Fehlverhalten oder Unterlassung der Anwendung angemessener Sorgfalt oder des Handelns in gutem Glauben bei der Erfüllung oder Nichterfüllung ihrer Pflichten im Rahmen der Verwaltungsvereinbarung zurückzuführen sind.

- (e) die geänderte und neu gefasste Register- und Transferstellenvereinbarung zwischen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Transferstelle, die von Zeit zu Zeit geändert und/oder ergänzt werden kann. Die Transferstelle und die Verwaltungsgesellschaft haben sich auf eine anfängliche Laufzeit geeinigt, die in der Register- und Transferstellenvereinbarung festgelegt ist. Die Transferstelle oder die Verwaltungsgesellschaft kann die Ernennung der Verwahrstelle gemäß den gesetzlichen Vorschriften während oder nach Ablauf der anfänglichen Laufzeit beenden, wenn eine wesentliche Vertragsverletzung vorliegt oder wiederholt Versäumnisse in Bezug auf das Niveau der Dienstleistungen auftreten. Nach Ablauf der anfänglichen Laufzeit kann die Transferstelle oder die Verwaltungsgesellschaft die Ernennung der Verwahrstelle jederzeit schriftlich mit einer Frist von einhundertachtzig (180) Tagen beenden. Die Transferstelle haftet nicht für Verluste, die sich aus der Erfüllung ihrer Pflichten und Aufgaben im Rahmen der Register- und Transferstellenvereinbarung ergeben, außer im Falle einer Verletzung der Sorgfaltspflicht, von Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlichem Fehlverhalten. Die Register- und Transferstellenvereinbarung enthält Haftungsfreistellungen zugunsten der Transferstelle. Davon ausgeschlossen sind Sachverhalte, die aufgrund von Betrug, vorsätzlichem Fehlverhalten oder mangelnder Sorgfalt oder Gewissenhaftigkeit der Transferstelle bei der Erfüllung ihrer Aufgaben und Pflichten im Rahmen der Register- und Transferstellenvereinbarung entstehen.
- (f) die Vertriebsstellenvereinbarung zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle, die von Zeit zu Zeit geändert und/oder ergänzt werden kann. Wie in der Vertriebsstellenvereinbarung ausgeführt, wird die Vertriebsstelle auf unbestimmte Zeit ernannt, und die Ernennung kann von jeder Partei mit einer Frist von höchstens sechzig Tagen und mindestens fünfzehn Tagen schriftlich gekündigt werden. Gemäß den Bestimmungen der Vertriebsstellenvereinbarung kann die Vertriebsstelle auch Händler- oder Untervertriebsstellenvereinbarungen mit Vermittlern abschließen, die Anteile kaufen oder vertreiben. Die Vertriebsstelle stellt die Verwaltungsgesellschaft und alle ihre Mitarbeiter, leitenden Angestellten und Vorstandsmitglieder sowie sämtliche Beauftragten, die Gesellschaft sowie jeden Fonds von allen Forderungen, Ansprüchen, Klagen, Verlusten, Schäden, Haftungen, Entschädigungen, Kosten, Aufwendungen, angemessenen Anwaltskosten und Aufwendungen jeglicher Art frei, die ihr oder ihnen entstehen, die durch die in der Vertriebsstellenvereinbarung dargelegten Umstände verursacht werden, mit ihnen in Zusammenhang stehen oder aus ihnen entstehen. Die Vertriebsstelle wird unter bestimmten Umständen von der Verwaltungsgesellschaft entschädigt.

Strategie zur Ausübung von Stimmrechten

Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt eine Strategie zur Festlegung, wann und wie die mit der Inhaberschaft von Anlagen in den jeweiligen Fonds verbundenen Stimmrechte zum ausschließlichen Nutzen des Fonds auszuüben sind. Eine Zusammenfassung dieser Strategie sowie die Einzelheiten der

auf der Basis dieser Strategie für den jeweiligen Fonds ergriffenen Maßnahmen ist während der normalen Geschäftszeiten am Sitz der Gesellschaft kostenlos erhältlich.

Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik festgelegt und wendet diese an (die „Vergütungspolitik“). Die Vergütungspolitik entspricht einem soliden und effektiven Risikomanagement und fördert dieses. Sie zielt darauf ab, die Übernahme von Risiken, welche nicht mit dem Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Fonds vereinbar sind, auszuschließen. Die Vergütungspolitik gilt für Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft oder der Fonds haben, und stellt sicher, dass keine einzelnen Personen bei der Festlegung oder Genehmigung ihrer eigenen Vergütung beteiligt sind.

Die Vergütungspolitik wird mindestens jährlich überprüft. Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik stehen auf www.wellingtonfunds.com zur Verfügung. Angaben zur Vergütungspolitik in Papierform werden Anteilsinhabern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Beschwerdemanagement

Die Einzelheiten zu den Beschwerdeverfahren der Gesellschaft sind auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Dokumente zur Einsichtnahme

Exemplare der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft, des Prospekts, der Basisinformationsblätter sowie der regelmäßigen Berichte und Abschlüsse nach Veröffentlichung derselben sind am Sitz der Gesellschaft oder bei den Anlageverwaltern kostenlos auf Anfrage erhältlich. Exemplare der Gründungsurkunde und der Satzung der Gesellschaft, des Prospekts, der Basisinformationsblätter sowie der regelmäßigen Berichte und Abschlüsse nach Veröffentlichung derselben sind ebenfalls unter <http://www.wellingtonfunds.com/> erhältlich.

DEFINITIONEN

Abgesicherte Anteilsklasse und SC-Anteilsklassen

bezeichnet eine Anteilsklasse, für die die Gesellschaft Derivatgeschäfte abschließt, deren Gewinne und Kosten ausschließlich den Anteilsinhabern dieser Anteilsklasse zugeordnet werden.

Abrechnungstag

unabhängig davon, ob es sich um die Zahlung von gezeichneten Anteilen oder die Zahlung von Rücknahmeerlösen handelt, hat die in der jeweiligen Ergänzung festgelegte Bedeutung.

ADRs, GDRs und GDNs

bezeichnen American Depositary Receipts, Global Depositary Receipts und Global Depositary Notes.

Allgemeine Ergänzung

ist eine Ergänzung zu dem im Namen der Gesellschaft herausgegebenen Prospekt zum Zwecke der Auflistung der bestehenden Teilfonds der Gesellschaft;

Anlageverwalter

bezeichnet jeden bzw. alle von der Verwaltungsgesellschaft ernannten Anlageverwalter oder jeden Rechtsnachfolger, der in Übereinstimmung mit den Auflagen der Zentralbank ordnungsgemäß zum Unteranlageverwalter in Bezug auf den betreffenden Fonds ernannt wurde, wie in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds dargelegt.

Annahmefrist

bezeichnet die Annahmefrist für Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge, die bei der Transferstelle bis 14:00 Uhr irischer Zeit eingehen müssen.

Der Annahmeschluss der einzelnen Fonds ist in der jeweiligen Ergänzung aufgeführt.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, die Annahmefrist für alle Fonds zu ändern, solange diese nicht nach dem Bewertungszeitpunkt liegt.

Anteile

bezeichnet gewinnberechtigte Anteile der Gesellschaft und umfasst, sofern der Kontext dies zulässt oder erfordert, die Anteile eines Fonds.

Anteilsinhaber

bezeichnet den oder die Inhaber von Anteilen.

Ausländische Person

bezeichnet (i) eine Person, welche in steuerlicher Hinsicht weder eine Person mit (Wohn-)Sitz noch mit ordentlichem Wohnsitz in Irland ist und welche der Gesellschaft die erforderliche Bescheinigung gemäß Anhang 2B TCA eingereicht hat, und in Bezug auf welche der Gesellschaft keinerlei Informationen vorliegen, die angemessenerweise vermuten lassen, dass die Bescheinigung nicht den tatsächlichen Gegebenheiten entspricht oder zu irgendeinem

Zeitpunkt nicht entsprach, oder (ii) die Gesellschaft ist im Besitz einer schriftlichen Mitteilung der Steuerbehörde, die bescheinigt, dass die Anforderung bezüglich der Vorlage der erforderlichen Erklärung über die Nichtansässigkeit der Person oder der Anteilsinhaberkategorie, zu der die Person gehört, erfüllt wurde und dass diese Bescheinigung nicht zurückgenommen und alle Bedingungen, denen diese Bescheinigung unterliegt, erfüllt wurden.

Ausschüttung

bezeichnet eine Zahlung einer Dividende durch die Gesellschaft im Einklang mit dem Verkaufsprospekt und den Ergänzungen.

**Ausschüttungsanteile oder
Ausschüttende Anteilsklasse**

bezeichnet Anteile oder eine Anteilsklasse, bei denen der Anteilsinhaber berechtigt ist, Ausschüttungen zu erhalten, die von der Gesellschaft auf die im obigen Abschnitt **Ausschüttungspolitik** und in der entsprechenden Fondsergänzung beschriebene Weise berechnet und festgelegt werden.

Basisinformationsblatt

bezeichnet die jeweils von der Gesellschaft in Bezug auf die Fonds herausgegebenen Basisinformationsblätter.

Basiswährung

bezeichnet für einen jeweiligen Fonds die zu Rechnungslegungszwecken oder zur Messung der Gewinne und Verluste der Anteile verwendete Währung. Die Basiswährung der einzelnen Fonds ist in der jeweiligen Ergänzung angegeben.

Bewertungszeitpunkt

bezeichnet den Geschäftsschluss der New Yorker Börse am maßgeblichen Geschäftstag.

Bond Connect

bezeichnet das zwischen Hongkong und der VRC eingerichtete Programm für den gegenseitigen Zugang zum Anleihemarkt, das vom China Foreign Exchange Trade System (CFETS) & National Interbank Funding Centre, China Central Depository & Clearing Co., Ltd, Shanghai Clearing House (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina“) und Hong Kong Exchanges and Clearing Limited und der Central Moneymarkets Unit (CMU) (zusammen die „Finanzinfrastruktur-Institutionen in Hongkong“) eingerichtet wurde. Über diesen Zugang können institutionelle Anleger aus dem Ausland in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die auf dem China Interbank Bond Market gehandelt werden.

„Bottom-up“-Investition

bedeutet, einzelne Unternehmen zu analysieren, um ihr Potenzial zur Erhöhung ihrer Dividenden und/oder ihres Aktienkurses zu ermitteln, wobei der Schwerpunkt auf einzelnen Aktien liegt (im Gegensatz zu Top-down-Investitionen wie unten definiert). Dabei werden Aspekte wie

	führende Merkmale ihre Branche oder ihre finanzielle Situation im Vergleich zu ihren Peers bewertet.
Chinesische A-Aktien	bezeichnet auf Renminbi lautende A-Aktien von auf dem chinesischen Festland ansässigen Unternehmen, die an chinesischen Börsen wie der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange gehandelt werden.
CIBM	bezeichnet den China Interbank Bond Market, einen 1997 in der VR China gegründeten OTC-Rentenmarkt. Am CIBM handeln institutionelle Anleger (darunter institutionelle Investoren aus dem In- und Ausland) Staats-, Regierungs- und Unternehmensanleihen.
Covered Person	bezeichnet (i) eine Person, die ein Sachbearbeiter des gehobenen Dienstes oder Direktor (a) einer gemäß Abschnitt 12 des US Securities Exchange Act registrierten oder periodisch Berichte gemäß Abschnitt 15(d) des US Securities Exchange Act einreichenden Gesellschaft oder (b) eine „covered non-public company“ gemäß Definition in Rule 5131 der Conduct Rules der US Financial Industry Regulatory Authority, (ii) eine wesentlich von einer unter (i) oben beschriebenen Person unterstützte Person, oder (iii) eine Einrichtung ist, an der eine unter (i) und (ii) oben beschriebene Person ein aggregiertes wirtschaftliches Eigentum von über 25% hat.
Eingeschränkte Person	bezeichnet eine natürliche oder juristische Person gemäß Definition in Rule 5130 der Conduct Rules der US Financial Industry Regulatory Authority.
Ereignisse höherer Gewalt	sind Natur- oder Umweltkatastrophen oder andere Ereignisse, die außerhalb der angemessenen Kontrolle des Unternehmens oder des Anlageverwalters liegen, einschließlich unter anderem Hochwasser, Dürre, Erdbeben, Epidemien, Pandemien, Terroranschläge, Bürgerkrieg, ziviler Aufruhr, Unruhen, Krieg, Kriegsgefahr oder -vorbereitung, bewaffnete Konflikte, Verhängung von Sanktionen, Handelssperre, Abbruch diplomatischer Beziehungen, nukleare, chemische oder biologische Verseuchung, rechtliche oder regulatorische Maßnahmen einer Regierung oder Behörde, Arbeits- oder Handelsstreitigkeiten, Streiks, Arbeitskampfmaßnahmen oder Aussperrungen.
Ergänzung	bedeutet jede Ergänzung in Bezug auf einen Fonds, einschließlich aller Ergänzungen dazu, zu dem von Zeit zu Zeit von der Gesellschaft oder im Namen der Gesellschaft herausgegebenen Prospekt.
Erstausgabepreis	bezeichnet den Preis je Anteil, zu dem die Anteile eines Fonds während des in der jeweiligen Ergänzung für den

	betreffenden Fonds angegebenen Erstausgabezeitraums erstmalig angeboten werden bzw. wurden.
Erstausgabezeitraum	bezeichnet den Zeitraum, in dem Anteile eines Fonds zum Erstausgabepreis angeboten werden, wobei dieser Zeitraum nach Ermessen des Verwaltungsrats verlängert oder verkürzt werden kann. Die Erstzeichnungsfrist für jeden Fonds ist, sofern zutreffend, in der entsprechenden Ergänzung angegeben. Der Leitfaden für Anleger beschreibt den Status aller Anteilsklassen, einschließlich der Frage, ob die anfängliche Angebotsfrist abgelaufen ist.
Erstzeichnungen	bezeichnet den Mindestbetrag (ohne Ausgabeaufschlag) in der jeweiligen Handelswährung, der von jedem Anteilsinhaber bei der Erstzeichnung von Anteilen einer Klasse gezeichnet werden muss, wie ggf. in der jeweiligen Ergänzung für die betreffende Anteilsklasse festgelegt.
EU	bezeichnet die Europäische Union.
EU-Mitgliedstaat	bezeichnet ein Mitglied der EU.
EU-Taxonomie	bezeichnet die Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-Verordnung)
EWR	bezeichnet den Europäischen Wirtschaftsraum.
Fitch	bezeichnet die internationale Ratingagentur Fitch Ratings.
Fonds	bezeichnet die Angaben zu den einzelnen Teilfonds der Gesellschaft, die zum Datum dieses Prospekts von der Zentralbank genehmigt wurden, sowie andere Teilfonds, die bisweilen von der Gesellschaft eingerichtet werden können.
Geschäftstag	bezeichnet jeden Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: a) Ostermontag b) 1. Mai c) der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt d) andere Tage, die der Verwaltungsrat zuweilen festlegen kann Eine Liste der geschäftsfreien Tage der einzelnen Fonds ist im Abschnitt „Literature“ unter https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature verfügbar. Bitte beachten Sie, dass diese Liste stets auf dem neuesten Stand gehalten wird und sich von Zeit zu Zeit ändern kann.

Geldmarktinstrumente	entsprechen der Definition in den UCITS-Vorschriften der Zentralbank.
Gesellschaft	steht für Wellington Management Funds (Ireland) plc.
Handelstag/Handelsfreier Tag	Handelstag bezeichnet einen Geschäftstag, an dem ein Fonds eine Bewertung veröffentlicht und normalerweise Anteile von einem Fonds ausgegeben oder zurückgenommen werden. Dessen ungeachtet kann der Verwaltungsrat beschließen, dass einige Geschäftstage für bestimmte Fonds aufgrund der vorherrschenden Marktbedingungen oder anderer relevanter Faktoren, die auf einen Teil des Fondsvermögens zutreffen, einschließlich gesetzlicher Feiertage, Markt-/Börsenschließungen oder Handelsbeschränkungen, handelsfreie Tage sind. Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für einen Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für einen Fonds unter den oben beschriebenen Umständen ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden (einschließlich des Zeitraums, der einem solchen Ereignis unmittelbar vorausgeht oder folgt, sofern dies aus betrieblicher Sicht erforderlich ist), wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelswährung	bezeichnet bezüglich einer Anteilsklasse die Währung, die für Zeichnungs- und Rücknahmезwecke verwendet wird.
In Irland steuerpflichtige Person	bezeichnet jede Person mit Ausnahme der folgenden: (i) Ausländische Personen; (ii) Vermittler für ausländische Personen, einschließlich Nominees; (iii) eine Qualifying Management Company im Sinne von Abschnitt 739B TCA; (iv) bestimmte Gesellschaften im Sinne von Abschnitt 734 TCA; (v) Investmentfonds im Sinne von Abschnitt 739B TCA; (vi) eine Investment-Kommanditgesellschaft (im Sinne von Abschnitt 739J TCA);

- (vii) anerkannte steuerbefreite Pläne oder Altersvorsorgepläne oder Fondsmodelle im Sinne von Abschnitt 774, 784 oder 785 TCA;
- (viii) eine Lebensversicherungsgesellschaft im Sinne von Abschnitt 706 TCA;
- (ix) bestimmte Anlagepläne im Sinne von Abschnitt 737 TCA;
- (x) Investmentfonds, auf die Abschnitt 731(5)(a) TCA Anwendung findet;
- (xi) einer gemeinnützigen Organisation, die nach Abschnitt 207(1)(b) TCA von der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer befreit ist;
- (xii) einer Person, die nach Abschnitt 784A(2) TCA, Abschnitt 787I TCA oder Abschnitt 848E TCA von der Einkommensteuer und der Steuer auf Veräußerungsgewinne befreit ist, bei der die gehaltenen Anteile Vermögenswerte eines genehmigten Pensionsfonds, eines genehmigten Mindestpensionsfonds, eines Sparkontos mit besonderem Sparanreiz oder eines persönlichen Sparkontos für die Altersvorsorge (gemäß der Definition in Abschnitt 787A TCA) darstellen;
- (xiii) der Courts Service im Sinne von Abschnitt 4 des Courts Service Act von 1998;
- (xiv) eine Genossenschaftsbank im Sinne von Abschnitt 2 des Credit Union Act von 1997;
- (xv) ein Unternehmen, das der Körperschaftsteuer gemäß Abschnitt 739G(2) TCA unterliegt, aber nur, wenn es sich bei dem Fonds um einen Geldmarktfonds handelt;
- (xvi) eine zur Bezahlung der Körperschaftsteuer angemeldete Gesellschaft im Sinne von Abschnitt 110(2) TCA;
- (xvii) die National Asset Management Agency;
- (xviii) der National Treasury Management Agency oder einem Fonds-Anlagevehikel im Sinne von Abschnitt 739D (6) (kb) TCA;
- (xix) des Staates, wenn er durch die National Pensions Reserve Fund Commission handelt, anderer vom Verwaltungsrat genehmigter Personen, vorausgesetzt, die von solchen Personen gehaltenen Anteile führen

nicht zu einer potenziellen Steuerverbindlichkeit der Gesellschaft gemäß Abschnitt 739 TCA in Bezug auf einen solchen Anteilsinhaber; und

- (xx) andere, vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit zugelassene Personen, vorausgesetzt, die von solchen Personen gehaltenen Anteile führen nicht zu einer potenziellen Steuerverbindlichkeit der Gesellschaft in Bezug auf diesen Anteilsinhaber gemäß Teil 27, Kapitel 1A TCA,

sofern der Gesellschaft zum jeweiligen Zeitpunkt die entsprechende, in Anhang 2B TCA oder anderweitig vorgesehene Erklärung und alle sonstigen Informationen zum Nachweis dieses Status vorliegen;

Institutioneller Anleger

bezeichnet eine Einrichtung, die auf eigene Rechnung oder zu ihrem eigenen Vorteil investiert. Der Begriff institutioneller Anleger umfasst keine Finanzmittler, die im Namen oder zum Nutzen von zugrunde liegenden Kunden des betreffenden Finanzmittlers Anteile zeichnen.

Klasse(n) bzw. Anteilsklasse(n)

bezeichnet eine in einem Fonds ausgegebene Anteilsklasse gemäß den Angaben in diesem Prospekt.

Kontoeröffnungsvereinbarung

bezeichnet die Kontoeröffnungsvereinbarung für den jeweiligen Fonds.

Konzernunternehmen

bezeichnet Unternehmen, die zum Zwecke eines konsolidierten Abschlusses gemäß der Richtlinie 83/349/EWG oder anerkannter internationaler Rechnungslegungsvorschriften in derselben Gruppe zusammengefasst sind.

Leitfaden für Anleger

bezeichnet den Leitfaden zu den Handelsverfahren für die Fonds.

Mindestanlagebestand

bezeichnet den Mindestanlagebestand in Bezug auf Anteile einer Klasse, wie jeweils in der jeweiligen Ergänzung für die betreffende Anteilsklasse festgelegt.

**Mindestbetrag für
Mindestbetrag für
Folgezeichnungen**

bezeichnet den Mindestbetrag (ohne Ausgabeaufschlag) in der jeweiligen Handelswährung, der von jedem Anteilsinhaber bei Folgezeichnungen von Anteilen einer Klasse gezeichnet werden muss, wie ggf. in der jeweiligen Ergänzung für die betreffende Anteilsklasse festgelegt.

Moody's

bezeichnet Moody's Investor Services, Inc.

Nachhaltige Anlagen	hat die Bedeutung, die diesem Begriff im Abschnitt „Nachhaltige Anlagen“ zugeschrieben wird.
Nachhaltigkeitsfaktoren	bezeichnet ökologische, soziale und Mitarbeiterangelegenheiten, die Einhaltung der Menschenrechte sowie Angelegenheiten in Bezug auf die Bekämpfung von Bestechung und Korruption.
Nachhaltigkeitsrisiko	bezeichnet ein ökologisches, soziales oder Unternehmensführungs-Ereignis oder einen entsprechenden Umstand, das bzw. der im Falle seines Eintretens tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Anlage haben könnte.
Nahestehende Person:	Eine Person steht einem Verwaltungsratsmitglied ausschließlich dann nahe, wenn sie Folgendes ist: 1. Ehepartner, Elternteil, Bruder, Schwester oder Kind des betreffenden Verwaltungsratsmitglieds; 2. eine in ihrer Eigenschaft als Treuhänder eines Trust handelnde Person, dessen Hauptbegünstigter das Verwaltungsratsmitglied, dessen Ehepartner oder eines seiner Kinder oder eine von ihm kontrollierte Körperschaft ist; 3. ein Partner dieses Verwaltungsratsmitglieds. Ein Unternehmen gilt als mit einem Verwaltungsratsmitglied einer Gesellschaft verbunden, wenn es von diesem Verwaltungsratsmitglied beherrscht wird.
Netto-Kreditrisiko	bezeichnet den Nettoverlust, der dem Fonds bei einem unmittelbaren Ausfall eines bestimmten Emittenten oder einer Gruppe von Emittenten ohne Beitreibung entstehen würde, einschließlich eventueller Gewinne oder Verluste auf Derivatepositionen und entsprechend der Standardberechnung des Anlageverwalters, die nach Treu und Glauben und in Übereinstimmung mit anerkannten Branchenstandards durchgeführt wird.
Nettoinventarwert oder NIW	bezeichnet in Bezug auf das Vermögen eines Fonds oder einer Anteilsklasse den Betrag, der nach den Bestimmungen des Abschnitts Handel von Anteilen ermittelt wird.
OECD	bezeichnet die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung.
OGA	steht für „Organismus für gemeinsame Anlagen“.
PAI	bezeichnet die in Anhang 1 Tabelle 1 der technischen Standards der Ebene 2 zur Offenlegungsverordnung

aufgeführten „Principal Adverse Impacts“ (Wichtigste nachteilige Auswirkungen)

Pariser Abkommen

bezeichnet den rechtsverbindlichen internationalen Vertrag über den Klimawandel. Er wurde am 12. Dezember 2015 auf der COP 21 in Paris von 196 Vertragsparteien angenommen und trat am 4. November 2016 in Kraft. Sein Ziel ist es, die globale Erwärmung auf deutlich unter 2 °C (möglichst 1,5 °C) über dem vorindustriellen Niveau zu begrenzen. Um dieses Ziel zu erreichen, müssen die Treibhausgasemissionen so schnell wie möglich ihren Höchststand erreichen, und bis 2050 müssen die Netto-Null-Emissionen erreicht sein.

Prospekt

der aktuelle Prospekt der Gesellschaft sowie etwaige Ergänzungen und Nachträge dazu.

Referenzwerte-Verordnungen

steht für die Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2016 über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden, und zur Änderung der Richtlinien 2008/48/EG und 2014/17/EU sowie der Verordnungen (EU) Nr. 596/2014 und (EU) 2021/168.

Richtlinien

bezeichnet die European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (S.I. Nr. 352) in der jeweils gültigen geänderten, ergänzten bzw. konsolidierten Fassung, einschließlich aller bisweilen von der Zentralbank durch Bekanntmachung oder anderweitig auferlegten Bedingungen, welche die Gesellschaft betreffen.

Rupie

bezeichnet die Währung Indiens.

Rücknahme bzw. zurücknehmen

bezeichnet den Rückkauf von Anteilen durch die Gesellschaft.

Satzung

bezeichnet die Satzung der Gesellschaft in der jeweils geltenden Fassung.

SFDR

Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Standard & Poor's

bezeichnet Standard & Poor's Ratings Services.

Stock Connect

bezeichnet (i) Shanghai-Hong Kong Stock Connect, das Programm für den gegenseitigen Marktzugang, über das ausländische Anleger über die Stock Exchange of Hong Kong (SEHK) mit ausgewählten, an der Shanghai Stock Exchange (SSE) notierten Wertpapieren handeln können, und (ii) Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, das Programm für

den gegenseitigen Marktzugang, über das ausländische Anleger über die SEHK mit ausgewählten, an der Shenzhen Stock Exchange (SZSE) notierten Wertpapieren handeln können.

Technischer Regulierungsstandard der Stufe 2 zur Offenlegungsverordnung

bezeichnet die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates.

TCA

bezeichnet den Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung.

„Top-down“-Investition

bedeutet, zuerst das Gesamtbild zu betrachten, z.B. die Volkswirtschaften der Länder oder einen Sektor oder eine Branche als Ganzes zu analysieren, indem Faktoren wie das Bruttoinlandsprodukt oder die Arbeitslosenquote betrachtet werden, um die besten Länder, Sektoren oder Branchen zu ermitteln, in die investiert werden soll. Sobald der Anlageverwalter die besten Bereiche ermittelt hat, auf die er sich konzentrieren will, kann er nach einzelnen Unternehmen zur Anlage suchen, die diese Trends am besten widerspiegeln (siehe „Bottom-up“-Anlage oben).

Thesaurierungsanteile

bezeichnet Anteile, die Erträge thesaurieren und keine Ausschüttung zahlen.

Transferstelle

bezeichnet State Street Fund Services (Ireland) Limited oder jede andere Person bzw. Personen, die für den jeweiligen Zeitpunkt ordnungsgemäß als Register- und Transferstelle und Nachfolger der besagten State Street Fund Services (Ireland) Limited ernannt wurde(n).

UCITS

bezeichnet einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

UCITS-Richtlinie

bezeichnet die EG-Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (UCITS) in der jeweils gültigen Fassung.

UCITS-Vorschriften der Zentralbank

bezeichnet die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 in ihrer jeweils gültigen Fassung.

US-Dollar oder USD

bezeichnet die Währung der Vereinigten Staaten.

US-Person

bezeichnet, sofern vom Verwaltungsrat nicht anders festgelegt, Staatsangehörige oder Gebietsansässige der Vereinigten Staaten,

Kapitalgesellschaften, Anlagefonds, Personengesellschaften oder sonstige Unternehmen, die nach dem Recht der Vereinigten Staaten oder eines US-Bundesstaats gegründet oder errichtet wurden oder ihre Hauptniederlassung in den Vereinigten Staaten haben, juristische Personen (mit Ausnahme von Gesellschaften, deren sämtliche Eigentümer nur beschränkt haften), die sich direkt oder indirekt im Mehrheitsbesitz von US-Personen befinden, wobei diese Personen uneingeschränkt für die Verpflichtungen und Verbindlichkeiten der betreffenden Gesellschaft haften, Organismen für gemeinsame Anlagen, die sich im Mehrheitsbesitz von US-Personen befinden, oder einen Nachlass oder Trust, dessen Erträge unabhängig von ihrer Quelle der Einkommenssteuer der Vereinigten Staaten unterliegen.

Übertragbare Wertpapiere	entsprechen der Definition in den Vorschriften.
Verbundene Person	bezeichnet die im Abschnitt Fondstransaktionen und Interessenkonflikte entsprechend definierten Personen.
Vereinigte Staaten	bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika, ihre Territorien, Besitzungen und alle ihrer Rechtsordnung unterstehenden Gebiete (einschließlich des Commonwealth von Puerto Rico).
Vereinigtes Königreich	bezeichnet das Vereinigte Königreich von Großbritannien und Nordirland.
Vertriebsstelle	bezeichnet Wellington Global Administrator, Ltd.
Verwahrstelle	bezeichnet State Street Custodial Services (Ireland) Limited oder jede andere Person, die jeweils ordnungsgemäß als Verwahrstelle des Fonds als Nachfolger von State Street Custodial Services (Ireland) Limited ernannt wurde.
Verwaltungsgesellschaft	bezeichnet Wellington Luxembourg S.à.r.l.
Verwaltungsratsmitglieder	bezeichnet die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft,
Verwaltungsstelle	bezeichnet State Street Fund Services (Ireland) Limited und jede andere Person, die jeweils ordnungsgemäß als Verwaltungsstelle zum Nachfolger dieser State Street Fund Services (Ireland) Limited ernannt wurde.
VRC	bezeichnet die Volksrepublik China.
Zentralbank	bezeichnet die Central Bank of Ireland oder deren Nachfolgeeinrichtung.

• ANHANG I

MÄRKTE

Die nachstehenden Märkte werden in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank aufgeführt. Die Zentralbank gibt keine Liste zugelassener Märkte heraus.

Mit Ausnahme zulässiger Anlagen in nicht börsennotierten Wertpapieren oder Anteilen offener Organismen für gemeinsame Anlagen sind die Anlagen auf die folgenden Börsen und regulierten Märkte (**Markt**) beschränkt:

1.

(i) Jede Börse, die:

- sich in einem Mitgliedstaat mit Ausnahme von Malta befindet; oder
- sich in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums (wie Norwegen und Island aber ohne Liechtenstein) befindet; oder
- sich in einem der folgenden Länder befindet: -
Australien
Kanada
Hongkong
Japan
Neuseeland
Schweiz
Vereinigte Staaten von Amerika
Großbritannien; oder

(ii) eine in der folgenden Länderliste enthaltene Börse:

Albanien	-	Tirana Stock Exchange
Argentinien	-	Bolsa de Comercio de Buenos Aires, Cordoba, Mendoza, Rosario und La Plata Stock Exchange;
Bahrain	-	Bahrain Stock Exchange;
Bangladesch	-	Chittagong Stock Exchange und Dhaka Stock Exchange;
Bermuda	-	Bermuda Stock Exchange;
Botswana	-	Botswana Stock Exchange;
Brasilien	-	B3;
Chile	-	Santiago Stock Exchange und Valparaiso Stock Exchange;
China	-	Shanghai Stock Exchange, Fujian Stock Exchange; Hainan Stock Exchange und Shenzhen Stock Exchange;
Kolumbien	-	Bolsa de Valores de Colombia;
Costa Rica	-	Bolsa Nacional de Valores; Exchange; Mauritius;
Ägypten	-	Egyptian Exchange;
Eswatini	-	Eswatini Stock Exchange;
Ghana	-	Ghana Stock Exchange;
Indien	-	Mumbai Stock Exchange, Madras Stock Exchange, Delhi Stock Exchange,

		Ahmedabad Stock Exchange, Bangalore Stock Exchange, Cochin Stock Exchange, Guwahati Stock Exchange, Magadh Stock Exchange, Pune Stock Exchange, Hyderabad Stock Exchange, Ludhiana Stock Exchange, Uttar Pradesh Stock Exchange, Calcutta Stock Exchange und National Stock Exchange of India; Jakarta Stock Exchange und Surabaya Stock Exchange;
Indonesien	-	Tel Aviv Stock Exchange;
Israel	-	Abidjan Stock Exchange;
Côte D'Ivoire	-	Amman Stock Exchange;
Jordanien	-	Kazakhstan Stock Exchange;
Kasachstan	-	Nairobi Stock Exchange;
Kenia	-	Korean Stock Exchange;
Korea (Republik)	-	Kuwait Stock Exchange;
Kuwait	-	Kuala Lumpur Stock
Malaysia	-	Malawi Stock Exchange;
Malawi	-	Stock Exchange of
Mauritius	-	Bolsa Mexicana de Valores;
Mexiko	-	Casablanca Stock Exchange;
Marokko	-	Namibian Stock Exchange;
Namibia	-	Lagos Stock Exchange, Kaduna Stock Exchange und Port Harcourt Stock Exchange;
Nigeria	-	Muscat Securities Market;
Oman	-	Lahore Stock Exchange und Karachi Stock Exchange;
Pakistan	-	Panama Stock Exchange;
Panama	-	Bolsa de Valores de Lima;
Peru	-	Philippines Stock Exchange;
Philippinen	-	Doha Stock Exchange;
Katar	-	Bucharest Stock Exchange;
Rumänien	-	Moscow Stock Exchange;
Russland	-	Saudi Stock Exchange (Tadawul);
Saudi-Arabien	-	The Stock Exchange of Singapore;
Singapur	-	Johannesburg Stock Exchange;
Südafrika	-	Colombo Stock Exchange;
Sri Lanka	-	Taipei Stock Exchange Corporation;
Taiwan	-	Dar-es-Salaam Stock
Tansania	-	The Stock Exchange of Thailand;
Thailand	-	Tunis Stock Exchange;
Tunesien	-	Istanbul Stock Exchange;
Türkei	-	Uganda Securities Exchange;
Uganda	-	Ukrainian Stock Exchange;
Ukraine	-	Dubai Financial Market und Dubai International Financial Centre;
Vereinigte Arabische Emirate	-	Abu Dhabi Securities Exchange;
Vereinigte Arabische Emirate	-	Dubai Stock Exchange;
Vereinigte Arabische Emirate	-	Montevideo Stock Exchange;
Uruguay	-	Ho Chi Minh Exchange und Hanoi Stock Exchange;
Vietnam	-	Lusaka Stock Exchange;
Sambia	-	Zimbabwe Stock Exchange;
Simbabwe	-	

(iii) einer der folgenden:

der von der International Capital Markets Association organisierte Markt;

(i) der britische Markt, der von Banken und anderen Institutionen betrieben wird, die von der FCA reguliert werden und den Inter-Professional Conduct-Bestimmungen aus dem Market Conduct Sourcebook der FCA unterliegen; und (ii) der britische Markt für Nicht-Anlageprodukte vorgesehen, der den Leitlinien des „Non-Investment Products Code“ unterliegt, der von den Teilnehmern des Londoner Marktes, einschließlich der FCA und der Bank of England, ausgearbeitet wurde (früher bekannt als das Grey Paper);

die „börsennotierten Geldmarktinstitute“ gemäß der Publikation „The Regulation of the Wholesale Cash and OTC Derivatives Market in Sterling, Foreign Currency and Bullion“ der Bank of England vom April 1988 (in der jeweils gültigen Fassung);

der von Primärhändlern, die von der Federal Reserve Bank of New York reguliert werden, betriebene Markt für US-Staatsanleihen;

der von der Financial Industry Regulatory Authority Inc. (FINRA) regulierte außerbörsliche Markt in den Vereinigten Staaten, auch beschrieben als der außerbörslicher Markt in den Vereinigten Staaten, der von Primär- und Sekundärhändlern (und von Bankinstituten, die vom U.S. Comptroller of the Currency, dem Federal Reserve System oder der Federal Deposit Insurance Corporation reguliert werden,) betrieben und von der Securities and Exchanges Commission und/oder der FINRA reguliert wird;

NYSE Euronext;

NASDAQ in den Vereinigten Staaten;

der von der Securities Dealers Association of Japan regulierte außerbörsliche Markt in Japan;

der von der Investment Dealers Association of Canada regulierte außerbörsliche Markt für kanadische Staatsanleihen;

der französische Markt für „Titres de Creance Negotiable“ (der außerbörsliche Markt für übertragbare Schuldtitel); und

AIM - der von der London Stock Exchange regulierte und betriebene britische Markt für alternative Anlagen.

China Interbank Bond Market

2. In Bezug auf alle verwendeten Derivatkontrakte jeder Markt oder jede Börse, an dem/der ein solcher Kontrakt erworben oder verkauft werden kann, auf den/die in Paragraph 1 (i), (ii) oder (iii) oben verwiesen wird oder der/die sich im Europäischen Wirtschaftsraum oder im Vereinigten Königreich befindet und/oder dort reguliert, anerkannt, regelmäßig betrieben wird und der Öffentlichkeit zugänglich ist, einschließlich Korean Futures Exchange, Singapore Monetary Exchange, MEFF, South Africa Futures Exchange (SAFEX), TSX Group Exchange und ICE Futures Europe.

• **ANHANG II**

FÜR DIE FONDS GELTENDE ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN

Die besonderen Anlagebeschränkungen des jeweiligen Fonds werden vom Verwaltungsrat bei Auflegung des Fonds aufgestellt und in der Ergänzung für den jeweiligen Fonds dargelegt.

Angaben zu den Anlagebeschränkungen, die den Verordnungen zufolge für alle Fonds gelten finden sich nachstehend:

1. Zulässige Anlagen

Die Anlagen eines Fonds sind beschränkt auf:

- 1.1 Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die entweder amtlich an einer Börse in einem EU-Mitgliedstaat oder einem Nicht-EU-Mitgliedstaat notiert sind oder die an einem Markt gehandelt werden, der in einem EU-Mitgliedstaat oder Nicht-EU-Mitgliedstaat reguliert ist, regelmäßig betrieben wird und der Öffentlichkeit zugänglich ist.
- 1.2 Kürzlich begebene übertragbare Wertpapiere, die innerhalb eines Jahres zur amtlichen Notierung an einer Börse oder einem sonstigen Markt (gemäß vorstehender Beschreibung) zugelassen werden.
- 1.3 Geldmarktinstrumente, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden.
- 1.4 Anteile von UCITS.
- 1.5 Anteile von AIFs gemäß Beschreibung in den Verordnungen.
- 1.6 Einlagen bei Kreditinstituten, wie in den Verordnungen festgesetzt.
- 1.7 Derivate, wie in den Verordnungen festgesetzt.

2. Anlagegrenzen

- 2.1 Ein Fonds darf maximal 10% seines Nettovermögens in andere übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente als die in Absatz 1 beschriebenen investieren.
- 2.2 Ein Fonds darf maximal 10% seines Nettovermögens in kürzlich begebene übertragbare Wertpapiere investieren, die innerhalb eines Jahres zur amtlichen Notierung an einer Börse oder einem sonstigen Markt (gemäß vorstehender Beschreibung in Absatz 1.1) zugelassen werden. Diese Beschränkung gilt nicht für Anlagen eines Fonds in bestimmte US-Wertpapiere, die als Rule 144A-Wertpapiere bezeichnet werden, unter den folgenden Voraussetzungen:
 - 2.2.1 Die Wertpapiere werden mit der Verpflichtung ausgegeben, sie innerhalb eines Jahres nach der Ausgabe bei der US Securities and Exchange Commission zu registrieren; und
 - 2.2.2 die Wertpapiere sind keine illiquiden Wertpapiere, d.h. sie können von einem Fonds innerhalb von sieben Tagen zu dem Preis oder annähernd zu dem Preis, zu dem der Fonds sie bewertet, veräußert werden.
- 2.3 Ein Fonds darf maximal 10% seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente investieren, die von ein und derselben Stelle ausgegeben werden,

wobei der Gesamtwert der übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von ausgebenden Stellen, in die mehr als 5% investiert werden, geringer als 40% sein muss.

- 2.4 Die unter 2.3 genannte Obergrenze von 10% erhöht sich vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung der Zentralbank auf 25% für Schuldverschreibungen, die unter die Definition von gedeckten Schuldverschreibungen in Artikel 3 Nummer 1 der Richtlinie (EU) 2019/2162 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 in Bezug auf Forderungen in Form gedeckter Schuldverschreibungen fallen. Sofern ein Fonds mehr als 5% seines Nettovermögens in solchen Anleihen von ein und demselben Emittenten anlegt, darf der Gesamtwert dieser Anlagen 80% des Nettoinventarwertes des Fonds nicht übersteigen.
- 2.5 Die Obergrenze von 10% (aus 2.3) erhöht sich auf 35%, wenn die übertragbaren Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem Nicht-EU-Mitgliedstaat oder einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein oder mehrere EU-Mitgliedstaaten angehören, begeben oder garantiert werden.
- 2.6 Die übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, auf die unter 2.4. und 2.5 verwiesen wird, werde bei der Anwendung der Obergrenze von 40% gemäß 2.3. nicht berücksichtigt.
- 2.7 Ein Fonds darf maximal 20% seines Nettovermögens in Einlagen bei ein und demselben Kreditinstitut investieren.

Einlagen oder Barmittel, die auf Konten verbucht und als ergänzende Liquidität gehalten werden, werden nur bei einem Kreditinstitut eingelegt, das einer der folgenden Kategorien angehört:

- ein im EWR (Mitgliedstaaten der Europäischen Union, Norwegen, Island, Liechtenstein) zugelassenes Kreditinstitut;
- ein in einem Unterzeichnerstaat (der kein EWR-Mitgliedstaat ist) der Rahmenvereinbarung über die Konvergenz der Kapitalmessung und Eigenkapitalanforderungen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, Vereinigte Staaten von Amerika, Großbritannien) zugelassenes Kreditinstitut; oder
- ein Kreditinstitut in einem Drittland, das gemäß Art. 107 Abs. 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 als gleichwertig gilt.

Auf Konten verbuchte und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel dürfen maximal 20% des Nettovermögens eines Fonds ausmachen.

- 2.8 Die Risikoposition eines UCITS gegenüber einer Gegenpartei darf bei außerbörslichen Derivaten (OTC-Derivaten) maximal 5% des Nettovermögens ausmachen.

Diese Obergrenze erhöht sich auf 10 % bei im EWR zugelassenen Kreditinstituten; bei in einem Unterzeichnerstaat (der kein EWR-Mitgliedstaat ist) der Rahmenvereinbarung über die Konvergenz der Kapitalmessung und Eigenkapitalanforderungen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht vom Juli 1988 (Schweiz, Kanada, Japan, Vereinigte Staaten von Amerika, Großbritannien) zugelassenen Kreditinstitut; oder einem in Jersey, Guernsey, der Isle of Man, Australien oder Neuseeland zugelassenen Kreditinstitut.

- 2.9 Ungeachtet der Absätze 2.3, 2.7 und 2.8 darf sich eine Kombination aus zwei oder mehreren der folgenden Anlagen, die von ein und derselben Stelle begeben oder mit dieser durchgeführt werden, maximal auf 20% des Nettovermögens belaufen:
- 2.8.1 Anlagen in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten;
 - 2.8.2 Einlagen, und/oder
 - 2.8.3 aus Geschäften mit OTC-Derivaten resultierende Risikopositionen.
- 2.10 Die unter den Ziffern 2.3, 2.4, 2.5, 2.7, 2.8 und 2.9 genannten Obergrenzen dürfen nicht kumuliert werden, so dass sich das Engagement gegenüber ein und derselben Stelle maximal 35% des Nettovermögens belaufen darf.
- 2.11 Konzernunternehmen werden für die Zwecke von 2.3, 2.4, 2.5, 2.7, 2.8 und 2.9 als einzelner Emittent betrachtet. Für Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten ein und derselben Gruppe kann jedoch eine Obergrenze von 20% des Nettovermögens gelten.
- 2.12 Ein Fonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in unterschiedliche übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von EU-Mitgliedstaaten, ihren Gebietskörperschaften, Nicht-EU-Mitgliedstaaten oder internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden. Für die Zwecke dieser Anlagebeschränkungen gelten die folgenden als zulässige Emittenten:

Ein OECD-Mitgliedstaat (sofern ein Investment-Grade-Rating vorliegt),
 Regierung von Brasilien (sofern die Emissionen ein Investment-Grade-Rating aufweisen),
 Regierung von Indien (sofern die Emissionen ein Investment-Grade-Rating aufweisen),
 Regierung von Singapur,
 die Europäische Investitionsbank,
 European Bank for Reconstruction and Development,
 International Finance Corporation,
 der Internationale Währungsfonds,
 Euratom,
 die Asiatische Entwicklungsbank,
 Europäische Zentralbank, Europarat,
 Eurofima,
 die Afrikanische Entwicklungsbank,
 International Bank for Reconstruction and Development (die Weltbank),
 The Inter-American Development Bank,
 die Europäische Union,
 Federal National Mortgage Association (Fannie Mae),
 Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac),
 Government National Mortgage Association (Ginnie Mae),
 Student Loan Marketing Association (Sallie Mae),
 Federal Home Loan Bank,
 Federal Farm Credit Bank,
 Tennessee Valley Authority,
 Straight-A Funding LLC,
 Export-Import Bank.

Der Fonds muss Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen halten, wobei sich die Wertpapiere aus ein und derselben Emission maximal 30% des Nettovermögens ausmachen dürfen.

3. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA)

- 3.1 Ein das insgesamt maximal 10% seines Nettovermögens in Anteilen anderer OGA anlegen.
- 3.2 Dem OGA muss untersagt sein, mehr als 10% seines Nettovermögens in anderen OGA anzulegen.
- 3.3 Wenn ein Fonds in Anteilen anderer OGA anlegt, die direkt von der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwaltern oder einer anderen Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter oder die Gesellschaft durch eine gemeinsame Unternehmensleitung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden sind, oder in deren Auftrag verwaltet werden, dürfen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageverwalter oder die andere Gesellschaft keine Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmegebühren für die Anlage des Fonds in Anteilen dieser anderen OGA berechnen. Darüber hinaus darf keine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen des Fonds entnommen werden.
- 3.4 Wenn die Verwaltungsgesellschaft oder die Anlageverwalter eine Provision (einschließlich eine ermäßigte Provision) aufgrund einer Anlage in Anteilen eines anderen OGA erhalten, muss diese Provision in das Eigentum des Fonds eingezahlt werden.

4. Indexnachbildende UCITS

- 4.1 Ein Fonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und/oder Schuldtitel ein und desselben Emittenten anlegen, wenn die Anlagepolitik eines Fonds darin besteht, einen Index nachzubilden, der die im Regelwerk der Zentralbank festgelegten Kriterien erfüllt und von der Zentralbank anerkannt ist.
- 4.2 Wenn dies durch außergewöhnliche Marktbedingungen gerechtfertigt ist, kann die unter 4.1 genannte Obergrenze auf 35% erhöht und auf einen einzigen Emittenten angewandt werden.

5. Allgemeines

- 5.1 Die Gesellschaft oder die Verwaltungsgesellschaft, die in Verbindung mit allen von ihr verwalteten OGA handeln, dürfen keine mit Stimmrechten verbundenen Aktien erwerben, die es ihnen ermöglichen würden, einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftsführung eines Emittenten auszuüben.

- 5.2 Ein Fonds darf nicht mehr als:

- 5.2.1 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten;

- 5.2.2 10% der Schuldtitel ein und desselben Emittenten;

- 5.2.3 25% der Anteile ein und desselben OGA;

- 5.2.4 10% der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten erwerben.

Die in den Abschnitten 5.2.2, 5.2.3 und 5.2.4 festgelegten Obergrenzen brauchen zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht eingehalten zu werden, wenn sich der Bruttobetrag der Schuldtitel oder der Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der im Umlauf befindlichen Wertpapiere zum Zeitpunkt des Erwerbs nicht berechnen lässt.

- 5.3 5.1 und 5.2 gelten nicht für:

- 5.3.1 übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem EU-Mitgliedstaat oder seinen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;
 - 5.3.2 übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Nicht-EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden;
 - 5.3.3 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört;
 - 5.3.4 Kapitalbeteiligungen eines UCITS an einer Gesellschaft mit Sitz in einem Nicht-EU-Mitgliedstaat, die ihr Vermögen hauptsächlich in Wertpapieren von Emittenten mit Sitz im selben Staat anlegt, wenn eine solche Beteiligung nach den Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit für den UCITS darstellt, in Wertpapiere von Emittenten dieses Staates zu investieren. Diese Ausnahme gilt nur, wenn die Gesellschaft aus dem Nicht-EU-Mitgliedstaat in ihrer Anlagepolitik die in den Abschnitten 2.3 bis 2.11, 3.1, 3.2, 5.1, 5.2, 5.4, 5.5 und 5.6 festgelegten Obergrenzen einhält und sofern bei Überschreitung dieser Obergrenzen die Regelungen aus den Absätzen 5.5 und 5.6 eingehalten werden;
 - 5.3.5 von einer Investmentgesellschaft gehaltene Kapitalbeteiligungen von Tochtergesellschaften, die in dem Staat, wo die Tochtergesellschaft niedergelassen ist, ausschließlich die Verwaltung, die Beratung oder den Vertrieb in Bezug auf den Rückkauf von Anteilen auf Antrag der Anteilseigner und ausschließlich in deren Namen betreiben.
- 5.4 Ein Fonds muss die hierin enthaltenen Anlagebeschränkungen nicht einhalten, wenn er Zeichnungsrechte ausübt, die an übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente geknüpft sind, die Teil seines Vermögens sind.
- 5.5 Die Zentralbank kann neu zugelassenen UCITS gestatten, während eines Zeitraums von sechs Monaten ab dem Datum ihrer Zulassung von den Bestimmungen der Ziffern 2.3 bis 2.12, 3.1, 3.2, 4.1 und 4.2 abzuweichen, sofern sie den Grundsatz der Risikostreuung beachten.
- 5.6 Ein Fonds darf keine ungedeckten Verkäufe oder physischen Leerverkäufe der folgenden Positionen durchführen:
- 5.6.1 Übertragbare Wertpapiere;
 - 5.6.2 Geldmarktinstrumente;
 - 5.6.3 Anteile von OGA; oder
 - 5.6.4 Derivate.
- 5.7 Ein Fonds kann ergänzende liquide Mittel halten.
- 6. Derivate (DFI)**
- 6.1 Ein Fonds kann in außerbörslich gehandelte DFI (OTC-DFI) investieren, sofern es sich bei den Gegenparteien der OTC-Geschäfte um Institute handelt, die einer Bankenaufsicht unterliegen und Kategorien zuzuordnen sind, die von der Zentralbank zugelassen sind.

- 6.2 Das Risiko aus den zugrunde liegenden Vermögenswerten der DFI-Positionen, einschließlich eingebetteter DFI in übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, darf (gegebenenfalls in Kombination mit Positionen aus Direktanlagen) die in den UCITS-Verordnungen festgelegten Anlagegrenzen nicht überschreiten. (Diese Bestimmung gilt nicht für indexbasierte DFI, sofern der zugrunde liegende Index die in den UCITS-Verordnungen festgelegten Kriterien erfüllt.)
- 6.3 Die Gesamtrisikoposition eines UCITS (gemäß den Verordnungen) in Verbindung mit DFI darf seinen gesamten Nettoinventarwert nicht überschreiten.
- 6.4 Für Investitionen in DFI gelten die von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Obergrenzen.

Es ist vorgesehen, dass die Gesellschaft die Befugnis hat, von jeder Änderung der Gesetze, Verordnungen oder Richtlinien Gebrauch zu machen, die eine Anlage in Vermögenswerten und Wertpapieren auf breiterer Basis ermöglichen würde.

Die Einhaltung der vorstehend genannten Anlagebeschränkungen wird zum Zeitpunkt des Kaufs bewertet.

Wenn die vorstehend aufgeführten Obergrenzen aus Gründen, die sich der Kontrolle der Anlageverwalter entziehen (z.B. Marktbewegungen), oder infolge der Ausübung von Zeichnungsrechten überschritten werden, muss die Gesellschaft bei ihren Verkaufstransaktionen als vorrangiges Ziel die Korrektur dieser Situation unter gebührender Berücksichtigung der Interessen der Anteilsinhaber anstreben.

• ANHANG III

Die für die einzelnen Fonds verfügbaren Anteilsklassen sind in der jeweiligen Ergänzung angegeben.

*Jede Anteilsklasse ist in jeder der folgenden Handelswährungen erhältlich:
USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK.

Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Es können ausschüttende Anteilsklassen mit unterschiedlichen Ausschüttungsarten und Ausschüttungshäufigkeiten zur Verfügung stehen, wie im Abschnitt **Ausschüttungspolitik** und im entsprechenden Nachtrag näher beschrieben.

Jede Anteilsklasse (mit Ausnahme der Anteilsklassen SB, TB, SC, TC und BRL) in jeder Handelswährung aller Fonds ist sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar. Die SB- und TB-Anteilsklassen sind nur als nicht abgesicherte Anteilsklassen in Basiswährung verfügbar, die BRL-Anteilsklassen sind nur als abgesicherte Anteilsklassen in Basiswährung verfügbar, und die SC- und TC-Anteilsklassen sind nur in den vorstehend aufgeführten anderen Handelswährung als die Basiswährung mit der im Abschnitt **Andere Transaktionen auf Anteilsklassenebene** beschriebenen Währungsabsicherung verfügbar.

Der Mindestersteinzeichnungsbetrag und die Mindestanlagebestände sind die folgenden USD-Beträge oder der Gegenwert des USD-Betrags in der Handelswährung der entsprechenden Anteilsklasse.

S, T, NI, NR, G, E, SB, SC, TB, TC Anteilsklassen – USD 5 Millionen
BN, D, N, DL, ED, EN, GD, GN, GR, R Anteilsklassen – USD 5.000
SP-Anteilsklasse – USD 300 Mio.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt.

* Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von 10 SEK bzw. 10 NOK aufgelegt.

Der Mindestfolgezeichnungsbetrag für die jeweilige Anteilsklasse beträgt 1.000 USD oder den USD-Gegenwert in der jeweiligen Handelswährung der entsprechenden Anteilsklasse.

• ANHANG IV

Die Verwahrstelle hat State Street Bank and Trust Company mit Geschäftssitz in One Lincoln Street Boston, Massachusetts 02111, USA zu ihrer globalen Unterverwahrstelle bestellt.

State Street Bank and Trust Company als globale Unterverwahrstelle hat zum Datum dieses Prospekts die nachstehend aufgeführten lokalen Unterverwahrstellen innerhalb des globalen State Street-Verwahrungsnetzwerks beauftragt. Die Liste kann sich ändern und die aktuelle Liste ist auf Anfrage bei der Transferstelle oder den Anlageverwaltern erhältlich.

Markt	Unterverwahrstelle
Albanien	Raiffeisen Bank sh.a.
Australien	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Österreich	Deutsche Bank AG
	UniCredit Bank Austria AG
Argentinien	Citibank, N.A.
Bahrain	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Bangladesch	Standard Chartered Bank
Belgien	Deutsche Bank AG, Niederlande (über ihre Niederlassung in Amsterdam mit Unterstützung durch die Brüsseler Niederlassung)
Benin	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Bermuda	HSBC Bank Bermuda Limited
Föderation Bosnien und Herzegowina	UniCredit Bank d.d.
Botswana	Standard Chartered Bank Botswana Limited
Brasilien	Citibank, N.A.
Bulgarien	Citibank Europe plc, Niederlassung Bulgarien
	UniCredit Bulbank AD
Burkina Faso	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Kanada	State Street Trust Company Canada
Chile	Itaú CorpBanca S.A.
Volksrepublik China	HSBC Bank (China) Company Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
	China Construction Bank Corporation
China Connect	Citibank N.A.
	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	Standard Chartered Bank (Hong Kong) Limited
Kolumbien	Cititrust Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria
Costa Rica	Banco BCT S.A.
Kroatien	Privredna Banka Zagreb d.d.
	Zagrebacka Banka d.d.

Zypern	BNP Paribas Securities Services, S.C.A., Griechenland (über ihre Niederlassung Athen)
Tschechische Republik	Československá obchodní banka, a.s.
	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Dänemark	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (über ihre Niederlassung Kopenhagen)
Ägypten	Citibank, N.A.
Estonia	AS SEB Pank
Eswatini	Standard Bank Eswatini Limited
Finnland	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (über ihre Niederlassung Helsinki)
Frankreich	Deutsche Bank AG, Niederlande (über ihre Niederlassung Amsterdam mit Unterstützung ihrer Niederlassung Paris)
Republik Georgien	JSC Bank of Georgia
Deutschland	State Street Bank International GmbH
	Deutsche Bank AG
Ghana	Standard Chartered Bank Ghana Limited
Griechenland	BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Guinea-Bissau	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Hongkong	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Ungarn	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Island	Landsbankinn hf.
Indien	Deutsche Bank AG
	Citibank, N.A.
Indonesien	Deutsche Bank AG
Irland	State Street Bank and Trust Company, Niederlassung Großbritannien
Israel	Bank Hapoalim B.M.
Italien	Deutsche Bank S.p.A.
	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Elfenbeinküste	Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A.
Japan	Mizuho Bank, Limited
	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Jordanien	Standard Chartered Bank
Kasachstan	JSC Citibank Kazakhstan
Kenia	Standard Chartered Bank Kenya Limited
Republik Korea	Deutsche Bank AG
	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Kuwait	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Lettland	AS SEB banka

Litauen	AB SEB bankas
Malawi	Standard Bank PLC
Malaysia	Deutsche Bank (Malaysia) Berhad
	Standard Chartered Bank Malaysia Berhad
Mali	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Mauritius	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Mexiko	Banco Nacional de México, S.A.
Marokko	Citibank Maghreb S.A.
Namibia	Standard Bank Namibia Limited
Niederlande	Deutsche Bank AG
Neuseeland	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Niger	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Nigeria	Stanbic IBTC Bank Plc.
Norwegen	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Schweden (über ihre Niederlassung Oslo)
Oman	HSBC Bank Oman S.A.O.G. (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Pakistan	Deutsche Bank AG
Panama	Citibank, N.A.
Peru	Citibank del Perú, S.A.
Philippinen	Deutsche Bank AG
Polen	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Portugal	Deutsche Bank AG, Niederlande (über ihre Niederlassung Amsterdam mit Unterstützung ihrer Niederlassung Lissabon)
Katar	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Rumänien	Citibank Europe plc, Dublin – Niederlassung Rumänien
Russland	AO Citibank
Saudi-Arabien	HSBC Saudi Arabia (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
	Saudi British Bank (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Senegal	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Serbien	UniCredit Bank Serbia JSC
Singapur	Citibank N.A.
Slowakische Republik	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Slovenia	UniCredit Banka Slovenija d.d.
Südafrika	FirstRand Bank Limited

	Standard Bank of South Africa Limited
Spanien	Deutsche Bank S.A.E.
Sri Lanka	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Republika Srpska	UniCredit Bank d.d.
Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Schweiz	Credit Suisse (Switzerland) AG
	UBS Switzerland AG
Taiwan - R.O.C.	Deutsche Bank AG
	Standard Chartered Bank (Taiwan) Limited
Tansania	Standard Chartered Bank (Tanzania) Limited
Thailand	Standard Chartered Bank (Thai) Public Company Limited
Togo	über Standard Chartered Bank Côte d'Ivoire S.A., Abidjan, Elfenbeinküste
Tunesien	Union Internationale de Banques
Türkei	Citibank, A.Ş.
	Deutsche Bank A.Ş.
Uganda	Standard Chartered Bank Uganda Limited
Ukraine	JSC Citibank
Vereinigte Arabische Emirate Dubai Financial Market	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Vereinigte Arabische Emirate Dubai International Financial Center	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Vereinigte Arabische Emirate Abu Dhabi	HSBC Bank Middle East Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Großbritannien	State Street Bank and Trust Company, Niederlassung Großbritannien
Uruguay	Banco Itaú Uruguay S.A.
Vietnam	HSBC Bank Vietnam Limited (als Beauftragte der Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)
Sambia	Standard Chartered Bank Zambia Plc.
Simbabwe	Stanbic Bank Zimbabwe Limited (als Beauftragte der Standard Bank of South Africa Limited)

• ANHANG V

Die folgende Darstellung zeigt die Schritte der Berechnung der Performancegebühr für Anteilsklassen, bei denen an jedem Handelstag eine Performancegebühr erhoben wird. Die numerischen Indikatoren in dieser Darstellung sind mit der nachstehenden Tabelle verknüpft, die ein numerisches Beispiel für die Arten von Performancegebühren enthält.

Nettovermögen der Anteilsklasse am aktuellen Handelstag (einschließlich Zeichnungen und Rücknahmen am vorherigen Handelstag) + Kumulierte Abgrenzung der Performancegebühr am Vortag - Vor dem Handelstag festgeschriebene Performancegebühr	Bereinigtes Nettovermögen der Anteilsklassen (1) ÷ Ausgegebene Anteile (2)	Nettoinventarwert je Anteil (vor der laufenden Performancegebühr) (3) HWM/Performance-Benchmark/Hurdle/Performance-Benchmark	Zusatzertrag je Anteil (8) x Performancegebühr% (9)	Performancegebühr je Anteil (10) x Durchschnittliche Anzahl der im Geschäftsjahr ausstehenden Anteile (Bereinigt um Netto-)
Bereinigtes Nettovermögen der Anteilsklassen (1)	Nettoinventarwert je Anteil (ohne Performancegebühr) (3)	= Zusatzertrag je Anteil (8)	= Performancegebühr je Anteil (10)	= Auflaufen der Performancegebühr (12) Betrag

Die folgenden Tabellen enthalten Beispiele für die Entwicklung der Performancegebühr bei den Anteilsklassen, für die eine Performancegebühr erhoben wird, sowie Berechnungsszenarien für die verschiedenen Arten von Performancegebühren auf Basis von High Water Mark, Performance-Benchmark, Hurdle- und Performance-Benchmark mit HWM. In der Tabelle sind für jede Art von Performancegebühr Beispiele für Performancegebühren aufgeführt, die bei einer positiven oder negativen Wertentwicklung der Anteilsklasse anfallen können.

Tabelle 1: High Water Mark

	Jahr 1	Jahr 2	Jahr 3	Jahr 4	Jahr 5
Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Geschäftsjahres	100	107	105	110	118
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Geschäftsjahres	107	105	110	118	116
Fondsperformance	7%	-2%	5%	7%	-2%
High Water Mark	100 ¹	107 ²	107	110	118
Relative Performance je Anteil ³	7 x	-2 x	3 x	8 x	-2 x
Durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile ⁴	1000 x	1000 x	800 x	800 x	1000 x
Satz der Performancegebühr	20% =	20% =	20% =	20% =	20% =
Anfallende Performancegebühr	1.400	Keines	480	1.280	Keines
Wertsteigerung/Zahlung von Performancegebühren	JA	NEIN	JA	JA	NEIN

¹ Während des ersten Performance-Zeitraums entspricht die High Water Mark dem Zeichnungspreis zum Zeitpunkt der Ausgabe der betreffenden Anteilsklasse.

² Nach dem ersten Performance-Zeitraum entspricht die High Water Mark dem festgestellten Nettoinventarwert zu dem Zeitpunkt, an dem die Performancegebühr zum letzten Mal ausgewiesen wurde.

³ Die relative Performance ist die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Geschäftsjahres und der High Water Mark.

⁴ Die durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile wird jährlich neu festgelegt.

Tabelle 2: Performance-Benchmark

	Jahr 1	Jahr 2	Jahr 3	Jahr 4	Jahr 5
Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Jahr	100	107	105	110	118
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Geschäftsjahres	107	105	110	118	116
Fondsperformance	7%	-2%	5%	7%	-2%
Benchmarkperformance	3%	-3%	9%	2%	4%
Performance-Referenzsatz zu Beginn Des Zeitraums	100 ¹	107 ²	105	114	118
Auf den Performance-Referenzsatz angewandte Benchmark-Performance	103	104	114	117	123
Relative Performance je Anteil³	4	1	-4	1	-7
Durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile⁴	x	x	x	x	x
	1000	1000	800	800	1000
Satz der Performancegebühr	x	x	x	x	x
	20%	20%	20%	20%	20%
Anfallende Performancegebühr	=	=	=	=	=
	800	200	Keines	160	Keines
Wertsteigerung / Zahlung von Performancegebühren	JA	JA	NEIN	JA	NEIN

¹ Während des ersten Performance-Zeitraums entspricht der Performance-Referenzsatz dem Zeichnungspreis zum Zeitpunkt der Ausgabe der betreffenden Anteilsklasse.

² Nach dem ersten Performance-Zeitraum entspricht der Performance-Referenzsatz dem Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres, falls der Fonds eine positive Performance erzielt hat; andernfalls wird die auf den Performance-Referenzsatz angewandte Benchmark-Performance fortgeschrieben. Die relative Performance ist die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres und der auf den Performance-Referenzsatz angewandten Benchmark-Performance.

³ Die relative Performance ist die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Geschäftsjahres und der auf den Performance-Referenzsatz angewandten Benchmark-Performance.

⁴ Die durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile wird jährlich neu festgelegt.

Tabelle 3: Hurdle

	Jahr 1	Jahr 2	Jahr 3	Jahr 4	Jahr 5
Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Geschäftsjahres	100	109	105	126	139
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Geschäftsjahres	109	105	126	139	142
Fondsperformance	9%	-4%	20%	10%	2%
Hurdle Rate	8%	8%	8%	8%	8%
Performance-Referenzsatz zu Beginn des Zeitraums	100 ¹	109 ²	118	127	139
Auf den Performance-Referenzsatz angewandte Hurdle	108	118	127	137	150
Relative Performance je Anteil ³	1	-13	-1	2	-8
Durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile ⁴	x	x	x	x	x
	1000	1000	800	800	1000
Satz der Performancegebühr	x	x	x	x	x
	10%	10%	10%	10%	10%
Anfallende Performancegebühr	=	=	=	=	=
	100	Keines	Keines	160	Keines
Wertsteigerung / Zahlung von Performancegebühren	JA	NEIN	NEIN	JA	NEIN

¹ Während des ersten Performance-Zeitraums entspricht der Performance-Referenzsatz dem Zeichnungspreis zum Zeitpunkt der Ausgabe der betreffenden Anteilsklasse zuzüglich der vordefinierten Hurdle Rate.

² Nach dem ersten Performance-Zeitraum entspricht der Performance-Referenzsatz dem Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des vorangegangenen Geschäftsjahres, falls der Fonds eine positive Performance erzielt hat; andernfalls wird der Performance-Referenzsatz fortgeschrieben, zuzüglich der vordefinierten Hurdle Rate (für das neue Geschäftsjahr).

³ Die relative Performance ist die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Geschäftsjahres und der auf den Performance-Referenzsatz angewandten Hurdle Rate.

⁴ Die durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile wird jährlich neu festgelegt.

Tabelle 4: Performance-Benchmark mit High Water Mark

	<u>Jahr 1</u>	<u>Jahr 2</u>	<u>Jahr 3</u>	<u>Jahr 4</u>	<u>Jahr 5</u>
<u>Nettoinventarwert je Anteil zu Beginn des Geschäftsjahres</u>	<u>100</u>	<u>107</u>	<u>105</u>	<u>110</u>	<u>118</u>
<u>Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Geschäftsjahres</u>	<u>107</u>	<u>105</u>	<u>110</u>	<u>118</u>	<u>116</u>
<u>Fondsperformance</u>	<u>7%</u>	<u>-2%</u>	<u>5%</u>	<u>7%</u>	<u>-2%</u>
<u>High Water Mark</u>	<u>100¹</u>	<u>107²</u>	<u>107</u>	<u>107</u>	<u>118</u>
<u>Benchmarkperformance</u>	<u>3%</u>	<u>-3%</u>	<u>9%</u>	<u>2%</u>	<u>4%</u>
<u>Um die Benchmark-Performance bereinigte High Water Mark</u>	<u>103</u>	<u>104³</u>	<u>113</u>	<u>116</u>	<u>123</u>
<u>Maximale Höhe der High Water Mark und der Benchmark Bereinigte High Water Mark</u>	<u>103</u>	<u>107</u>	<u>113</u>	<u>116</u>	<u>123</u>
<u>Relative Performance je Anteil</u>	<u>4</u>	<u>-2</u>	<u>-3</u>	<u>2</u>	<u>-7</u>
<u>Um die Benchmark-Performance bereinigte High Water Mark</u>	<u>103</u>	<u>104</u>	<u>113</u>	<u>116</u>	<u>123</u>
<u>Relative Performance je Anteil⁴</u>	<u>4</u>	<u>-2</u>	<u>-3</u>	<u>2</u>	<u>-7</u>
<u>Durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile⁵</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>
<u>Satz der Performancegebühr</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>1</u>
	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>x</u>
	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>	<u>20%</u>
<u>Anfallende Performancegebühr</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
	<u>800</u>	<u>Keines</u>	<u>Keines</u>	<u>320</u>	<u>Kein e</u>
<u>Wertsteigerung / Zahlung von Performancegebühren</u>	<u>JA</u>	<u>NEIN</u>	<u>NEIN</u>	<u>JA</u>	<u>NEIN</u>

¹ Während des ersten Performance-Zeitraums entspricht die High Water Mark dem Zeichnungspreis zum Zeitpunkt der Ausgabe der betreffenden Anteilsklasse.

² Nach dem ersten Performance-Zeitraum entspricht die High Water Mark dem höchsten festgestellten Nettoinventarwert zu dem Zeitpunkt, an dem die Performancegebühr zum letzten Mal ausgewiesen wurde.

³ Falls der Fonds im Vorjahr eine positive Performance erzielt hat, entspricht die High Water Mark für die Benchmark-Performance der High Water Mark zuzüglich der Benchmark-Performance für das laufende Jahr; andernfalls gilt die um die Benchmark-Performance bereinigte High Water Mark zuzüglich der Benchmark-Performance für das laufende Jahr.

⁴ Die relative Performance ist die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Ende des Geschäftsjahres, der maximalen High Water Mark und der um die Benchmark-Performance bereinigten High Water Mark.

⁵ Die durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Anteile wird jährlich neu festgelegt.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Allgemeine Ergänzung vom 9. Juni 2023

Diese allgemeine Ergänzung enthält eine Liste aller bestehenden Fonds von Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“), die derzeit von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) zugelassen sind.

Diese allgemeine Ergänzung ist Teil des Prospekts der Gesellschaft vom 9. Juni 2023. Sie ist in Verbindung mit dem Prospekt zu lesen und darf nur zusammen mit dem Prospekt verteilt werden.

Folgende Fonds bestehen zum Datum dieser allgemeinen Ergänzung:

RENTENFONDS	AKTIENFONDS	MULTI-ASSET-FONDS
Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund Wellington Emerging Local Debt Fund Wellington Emerging Local Debt Fund Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund Wellington Emerging Markets Corporate Debt Fund Wellington Euro High Yield Bond Fund Wellington Global Bond Fund Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund Wellington Global Credit ESG Fund Wellington Global High Yield Bond Fund Wellington Global Impact Bond Fund Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund Wellington Opportunistic Fixed Income Fund Wellington Sterling Core Bond Plus Fund Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund Wellington World Bond Fund	Wellington All-China Focus Equity Fund Wellington Durable Companies Fund Wellington Durable Enterprises Fund Wellington Emerging Markets Equity Fund Wellington Emerging Markets Local Equity Fund Wellington Emerging Markets Opportunities Fund Wellington Emerging Markets Systematic Equity Fund Wellington Emerging Market Development Fund Wellington Enduring Assets Fund Wellington FinTech Fund Wellington Focused European Equity Fund Wellington Global Health Care Equity Fund Wellington Global Impact Fund Wellington Global Perspectives Fund Wellington Global Property Fund Wellington Global Stewards Fund Wellington India Focus Equity Fund Wellington Strategic European Equity Fund Wellington Universal Vision Fund Wellington US Dynamic Equity Fund	Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund

Die folgenden Fonds sind derzeit für weitere Anlagen geschlossen:

- Wellington Global Quality Equity Fund
- Wellington Emerging and Sovereign Opportunities Fund
- Wellington Global Strategic Sovereign Fund
- Wellington Hedged Alpha Opportunities Fund
- Global Infrastructure Equity Fund
- Global Smaller Companies Equity Fund
- Wellington Multi-Asset Absolute Return Fund
- US Focused Equity Fund
- Wellington Global Currency Absolute Return Fund
- Wellington European Contrarian Value Fund
- Wellington Diversified Income Fund
- Wellington Global Research Equity Catholic Values Fund
- Wellington Pan European Small Cap Equity Fund

Anteile dieser Fonds werden neuen Zeichnern oder bestehenden Anteilsinhabern nicht mehr angeboten und stehen diesen nicht mehr zur Zeichnung zur Verfügung. Bei der Zentralbank wurde oder wird ein Antrag auf Entzug der Genehmigung dieser Fonds gestellt.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH

Datum: 21/06/2023

Dieses Dokument mit zusätzlichen Informationen ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in diesem Dokument mit zusätzlichen Informationen dieselbe Bedeutung.

Die folgenden Teilfonds der Gesellschaft (die „Fonds“) sind bei der Österreichischen Finanzmarktaufsicht für den Vertrieb in Österreich registriert:

Wellington All-China Focus Equity Fund
Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund
Wellington Durable Companies Fund
Wellington Durable Enterprises Fund
Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund
Wellington Emerging Local Debt Fund
Wellington Emerging Market Development Fund
Wellington Emerging Markets Corporate Debt Fund
Wellington Emerging Markets Equity Fund
Wellington Emerging Markets Local Equity Fund
Wellington Emerging Markets Opportunities Fund
Wellington Enduring Assets Fund
Wellington Euro High Yield Bond Fund
Wellington FinTech Fund
Wellington Focused European Equity Fund
Wellington Global Bond Fund
Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund
Wellington Global Credit ESG Fund
Wellington Global Health Care Equity Fund
Wellington Global High Yield Bond Fund
Wellington Global Impact Bond Fund
Wellington Global Impact Fund
Wellington Global Perspectives Fund
Wellington Global Property Fund
Wellington Global Stewards Fund
Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund
Wellington India Focus Equity Fund
Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund
Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund
Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund
Wellington Opportunistic Fixed Income Fund
Wellington Strategic European Equity Fund
Wellington Universal Vision Fund
Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund
Wellington US Dynamic Equity Fund
Wellington World Bond Fund

Einrichtungen gemäß Art. 92(1) a) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind erhältlich von:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
E-Mail-Adresse: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

State Street Custodial Services (Ireland) Limited ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für Zahlungen an die Anteilsinhaber verantwortlich.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Art. 92(1) b) bis e) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind auf www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds erhältlich:

1. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
2. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit Anlegerrechten und der Behandlung von Beschwerden;
3. Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
4. der aktuellste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Basisinformationsblätter.

VERÖFFENTLICHUNGEN

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf fundinfo.com veröffentlicht und sind bei der Gesellschaft erhältlich, indem Sie eine E-Mail an WellingtonGlobalTA@statestreet.com senden.

STEUERINFORMATIONEN

Bitte beachten Sie, dass sich die Besteuerung nach österreichischem Recht erheblich von der in diesem Prospekt beschriebenen allgemeinen Steuersituation unterscheiden kann. Anteilsinhaber und interessierte Personen sollten bezüglich der auf ihren Anteilsbesitz fälligen Steuern den Rat ihres Steuerberaters einholen.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DÄNEMARK

Datum: 21/06/2023

Diese länderspezifische Ergänzung ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 in der jeweils gültigen Fassung (der „Verkaufsprospekt“) und sollte zusammen mit diesem gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in dieser länderspezifischen Ergänzung dieselbe Bedeutung.

Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds. Sie wurde am 25. Juni 1997 gegründet und ist von der Zentralbank gemäß den Verordnungen als UCITS zugelassen.

Informationen über die Gebühren und Aufwendungen, die von den Anlegern zu zahlen sind, sind im Verkaufsprospekt unter „**Gebühren und Aufwendungen**“ aufgeführt. Potenzielle Anleger werden auf die darin aufgeführten Informationen zu den Gebühren und Aufwendungen hingewiesen.

Einrichtungen gemäß Art. 92(1) a) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind erhältlich von:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
E-Mail-Adresse: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

State Street Custodial Services (Ireland) Limited ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für Zahlungen an die Anteilsinhaber verantwortlich.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Art. 92(1) b) bis e) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind auf www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds erhältlich.

5. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
6. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit Anlegerrechten und der Behandlung von Beschwerden;
7. Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
8. der aktuellste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie das Basisinformationsblatt.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Datum: 21/06/2023

Dieses Dokument mit zusätzlichen Informationen ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in diesem Dokument mit zusätzlichen Informationen dieselbe Bedeutung.

Für die folgenden Teilfonds der WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Fonds“) wurde kein Antrag auf Zulassung zum Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland gestellt und Anteile dieser Fonds dürfen Anlegern in der Bundesrepublik Deutschland NICHT angeboten werden:

Wellington Emerging and Sovereign Opportunities Fund
Wellington Global Infrastructure Equity Fund
Wellington Global Smaller Companies Equity Fund
Wellington Multi-Asset Absolute Return Fund
US Focused Equity Fund
Wellington Global Currency Absolute Return Fund
Wellington Global Quality Equity Fund
Wellington European Contrarian Value Fund
Wellington Dynamic Diversified Income Fund
Wellington Global Research Equity Catholic Values Fund
Wellington Pan European Small Cap Equity Fund

Einrichtungen gemäß Art. 92(1) a) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind erhältlich von:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
E-Mail-Adresse: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

State Street Custodial Services (Ireland) Limited ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für Zahlungen an die Anteilsinhaber verantwortlich.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Art. 92(1) b) bis e) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind auf www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds erhältlich.

9. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
10. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit Anlegerrechten und der Behandlung von Beschwerden;
11. Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
12. der aktuellste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Basisinformationsblätter.

Die Ausgabe-, Rücknahme- sowie alle Umtauschpreise werden auf fundinfo.com veröffentlicht.

Sämtliche Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden den Anteilsinhabern in Deutschland per Brief oder E-Mail zugestellt, wie vom Anteilsinhaber in seinem Kontoeröffnungsvertrag bestimmt. Gemäß § 298 Abs. 2 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) werden die Mitteilungen an die Anteilsinhaber in folgenden Fällen zusätzlich in Deutschland im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht:

13. Aussetzung der Rücknahme der Anteile,
14. Beendigung der Verwaltung der Gesellschaft oder deren Liquidation,
15. Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht übereinstimmen, die wesentliche Anlegerrechte betreffen oder die sich auf die Vergütung und Erstattung von Aufwendungen beziehen, die aus dem Pool der Vermögenswerte gezahlt oder geleistet werden können,
16. Verschmelzung der Gesellschaft mit einem oder mehreren anderen Fonds und
17. die Umwandlung der Gesellschaft in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN LUXEMBURG

Datum: 21/06/2023

Dieser Nachtrag ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC („die Gesellschaft“) vom 9. Juni 2023 und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Er darf nicht separat zur Anwendung kommen. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in diesem Dokument mit zusätzlichen Informationen dieselbe Bedeutung.

Die Gesellschaft ist eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Fonds und erfüllt die Voraussetzungen für einen UCITS im Sinne der Verordnungen und ist in Irland von der Zentralbank von Irland als solcher zugelassen.

Informationen zum Vertrieb der Gesellschaft in Luxemburg:

Einrichtungen gemäß Art. 92(1) a) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind erhältlich von:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland
E-Mail-Adresse: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

State Street Custodial Services (Ireland) Limited ist für die Bearbeitung von Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträgen sowie für Zahlungen an die Anteilsinhaber verantwortlich.

Die folgenden Einrichtungen gemäß Art. 92(1) b) bis e) der Richtlinie 2009/65/EG (in ihrer durch Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung) sind auf www.eifs.lu/wellingtonmanagementfonds erhältlich.

18. Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
19. Informationen und Zugang zu Verfahren und Regelungen im Zusammenhang mit Anlegerrechten und der Behandlung von Beschwerden;
20. Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
21. der aktuellste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Basisinformationsblätter.

Vertrieb der Anteile der Gesellschaft in Luxemburg

Die Gesellschaft ist bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) für den öffentlichen Vertrieb von Anteilen in Luxemburg gemäß den Anforderungen des Luxemburger Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010, „UCITS situated in other EU Member States which market their shares in Luxembourg“ (In anderen EU-Mitgliedstaaten ansässige UCITS, die ihre Anteile in Luxemburg vermarkten), registriert.

Wellington Global Administrator Limited wird die für die Vermarktung der Anteile von UCITS in Luxemburg zuständige Einheit sein.

Kursnotierungen

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Klasse wird – außer, wenn die Ermittlung des Nettoinventarwerts je Anteil und/oder die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen vorübergehend unter den im Verkaufsprospekt beschriebenen Umständen ausgesetzt wurde – bei der Verwaltungsstelle auf Anfrage erhältlich sein und wird darüber hinaus täglich auf der Website von Bloomberg, www.bloomberg.com veröffentlicht.

Mitteilungen

Alle Mitteilungen an die Anteilsinhaber der Gesellschaft werden per Einschreiben oder Zeitungsveröffentlichung kommuniziert.

Besteuerung in Luxemburg

Die Gesellschaft

Nach derzeitigen luxemburgischen Gesetzen sind durch die Gesellschaft keine luxemburgischen Steuern auf gewöhnliches Einkommen, Kapitalerträge, Nachlässe oder Erbschaften zu entrichten.

Anteilsinhaber

Nachzeitigem luxemburgischen Recht bestehen keine von den Anteilsinhabern – ausgenommen unter bestimmten Bedingungen von Anteilsinhabern, die im Großherzogtum Luxemburg ihren Wohnsitz haben oder ansässig sind oder eine ständige Niederlassung haben – hinsichtlich ihrer Anteile zu zahlende, luxemburgische Steuern auf gewöhnliches Einkommen oder auf Veräußerungsgewinne, oder Nachlass- oder Erbschaftssteuern.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH

Datum: 21/06/2023

Dieser Nachtrag ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in diesem Nachtrag dieselbe Bedeutung.

1. Name und Adresse des Organismus für gemeinsame Anlagen

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC, ihr Hauptgeschäftssitz ist 3 Dublin Landings North Wall Quay, Dublin 1, Irland.

2. UK Facilities Agent (Facilities Agent im Vereinigten Königreich)

Die Gesellschaft hat Wellington Management International Limited mit Hauptgeschäftssitz in Cardinal Place 80 Victoria Street, London SW1E 5JL, Großbritannien, zu ihrem UK Facilities Agent ernannt.

Anleger erhalten beim Büro des oben angegebenen UK Facilities Agent Informationen zu den aktuellen Preisen und Rücknahmemöglichkeiten. Aktualisierte Preise sind auch unter www.bloomberg.com verfügbar.

Der UK Facilities Agent ist auch für die Durchführung und Weiterleitung von Handelsanweisungen an die irische Transferstelle State Street Fund Services (Ireland) Limited mit Hauptgeschäftssitz in 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, zuständig.

Im Abschnitt „HANDEL MIT ANTEILEN“ des letzten verfügbaren Verkaufsprospekts finden Sie Informationen zur Art der Anteilsklassen.

Anleger mit Wohnsitz im Vereinigten Königreich sollten sich hinsichtlich Steuerfragen und sonstiger relevanter Aspekte von Fachleuten ihrer Wahl beraten lassen. Bitte beachten Sie, dass Anleger, die in die Gesellschaft investieren, möglicherweise nicht ihre gesamte Investition zurückerhalten.

Obwohl der UCITS ein von der Financial Conduct Authority zu Vertriebszwecken anerkannter Fonds ist, werden potenzielle und derzeitige Anleger im Vereinigten Königreich darauf hingewiesen, dass die nach dem Financial Services and Market Act (FSMA) erlassenen Vorschriften nicht allgemein für das Investment-Geschäft der Gesellschaft gelten.

3. Informationen für Anleger

Die folgenden Dokumente und/oder Informationen sind zur Einsichtnahme in der Niederlassung des UK Facilities Agent verfügbar:

1. der letzte verfügbare Verkaufsprospekt und die letzten verfügbaren Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger,
2. die letzte Satzung der Gesellschaft,
3. die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft,
4. die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

4. Widerrufsrecht

Bitte beachten Sie, dass die Anleger keine Widerrufsrechte im Hinblick auf ihre Bestände haben.

5. Entschädigungsrechte

Potenzielle Anleger sollten beachten, dass WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC nicht den Regeln und Vorschriften unterliegt, die im Rahmen des FSMA für den Schutz von Anlegern erlassen wurden. Für Anleger besteht kein Schutz im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme in Großbritannien.

Das Vorstehende basiert auf dem Verständnis von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC von den gegenwärtig im Vereinigten Königreich anwendbaren Gesetzen und der gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran. Es darf nicht als Rechts- oder Steuerberatung angesehen werden und Anleger sollten Informationen bezüglich der möglichen steuerlichen oder anderen Folgen des Erwerbs, des Haltens, der Übertragung oder des Verkaufs der Anteile im Rahmen der Gesetze ihres Herkunftslands, des Landes ihrer Staatsangehörigkeit oder des Landes, in dem sie ansässig oder wohnhaft sind, einholen und sich bei Bedarf von ihrem fachkundigen Berater diesbezüglich beraten lassen. Darüber hinaus dient der Inhalt dieses Dokuments nur zu Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Verkaufsförderung dar und nimmt keinen Bezug auf die Eignung der hierin genannten Anlagen.

Dieses Dokument („Nachtrag für Hongkong“) ist Bestandteil des beiliegenden Verkaufsprospekts für Wellington Management Funds (Ireland) PLC (die „Gesellschaft“) vom 9. Juni 2023 (der „Verkaufsprospekt“) und ist in Verbindung mit diesem zu lesen. Der Verwaltungsrat übernimmt die Verantwortung für die im Nachtrag für Hongkong enthaltenen Informationen. Sofern nicht anders in diesem Dokument angegeben, haben alle hierin enthaltenen Begriffe dieselbe Bedeutung wie im Verkaufsprospekt.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC NACHTRAG FÜR HONGKONG

FÜR DIE VERMARKTUNG DER GESELLSCHAFT UND IHRER FONDS, WIE HIERIN EINGEHENDER BESCHRIEBEN, AUF DER GRUNDLAGE EINER PRIVATPLATZIERUNG UND/ODER AN PROFESSIONELLE ANLEGER (WIE IM RAHMEN DER HONG KONG SECURITIES AND FUTURES ORDINANCE UND IHRER NACHGEORDNETEN RECHTSVORSCHRIFTEN DEFINIERT) IN HONGKONG.

Dieser Nachtrag für Hongkong und der beiliegende Verkaufsprospekt werden auf vertraulicher Basis weitergegeben. Keine andere Person in Hongkong als die Person, an die dieser Nachtrag für Hongkong und der beiliegende Verkaufsprospekt gerichtet wurden, darf diese als Aufforderung zur Anlage ansehen.

WARNUNG: DER INHALT DIESES NACHTRAGS FÜR HONGKONG UND DES BEILIEGENDEN VERKAUFSPROSPEKTS WURDE VON KEINER AUFSICHTSBEHÖRDE IN HONGKONG GEPRÜFT. WIR RATEN IHNEN, BEZÜGLICH DIESES ANGEBOTS VORSICHT WALTEN ZU LASSEN. FALLS SIE ZWEIFEL BEZÜGLICH DES INHALTS DIESES NACHTRAGS FÜR HONGKONG UND DES BEILIEGENDEN VERKAUFSPROSPEKTS HABEN, SOLLTEN SIE UNABHÄNGIGEN PROFESSIONELLEN RAT EINHOLEN.

Die Gesellschaft hat niemanden ermächtigt, in Verbindung mit diesem Angebot irgendwelche Informationen zur Verfügung zu stellen oder Zusagen zu geben, die nicht herein enthalten sind, und

derartig zur Verfügung gestellte Informationen oder gegebene Zusagen dürfen nicht als von der Gesellschaft erteilt angesehen werden. Dieser Nachtrag für Hongkong und der beiliegende Verkaufsprospekt dürfen in keiner Weise vervielfältigt und nicht an andere Personen als den Adressaten weitergegeben werden. Insbesondere gilt: (i) Es darf kein öffentliches Angebot bzw. keine öffentliche Einladung zur Zeichnung von Anteilen an den Fonds der Gesellschaft in Hongkong erfolgen und dieser Nachtrag für Hongkong und der beiliegende Verkaufsprospekt wurden nicht durch die Securities and Futures Commission in Hongkong oder eine andere Aufsichtsbehörde in Hongkong genehmigt, weshalb die vorstehend erwähnten Anteile an den Fonds der Gesellschaft nicht mittels dieses Nachtrags für Hongkong und des beiliegenden Verkaufsprospekts oder eines anderen Nachtrags für Hongkong und eines beiliegenden Verkaufsprospekts in Hongkong angeboten oder verkauft werden dürfen, soweit dies nicht unter Umständen erfolgt, die kein öffentliches Angebot im Sinne der Hong Kong Companies Ordinance und der Hong Kong Securities and Futures Ordinance in ihrer jeweils gültigen Fassung darstellen.

Sofern nicht durch die Wertpapiergesetze von Hongkong gestattet, darf niemand die Herausgabe dieses Verkaufsprospekts oder sonstiger Informationen, Werbung oder Dokumente bezüglich der Anteile in Hongkong an Personen vornehmen oder veranlassen, die nicht als „professioneller Anleger“ im Sinne der Securities and Futures Ordinance von Hongkong („SFO“) definiert sind. Zu „professionellen Anlegern“ zählen in Hongkong und im Ausland lizenzierte Vermittler, Banken, Versicherungsgesellschaften, bestimmte Personen mit hohem Eigenkapital und sonstige Personen, die auf andere Weise unter die Definition eines „professionellen Anlegers“ in Anhang 1 der SFO fallen.

Informationen zu den von Anteilsinhabern der Gesellschaft zu zahlenden Gebühren und Aufwendungen sind im Abschnitt „GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN“ des Verkaufsprospekts enthalten.

21. Juni 2023

OFFENLEGUNGSERKLÄRUNG FÜR SAUDI-ARABISCHE PERSONEN IN ERGÄNZUNG ZUM
VERKAUFSPROSPEKT FÜR WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC
Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen
den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944
gegründet wurde
21. Juni 2023

Dieses Dokument enthält zusätzliche Informationen von besonderer Relevanz für potenzielle Anleger im Königreich Saudi-Arabien. Dieses Dokument muss zusammen mit dem Verkaufsprospekt vom 9. Juni 2023 (in seiner jeweils gültigen Fassung) auf vertraulicher Basis in Verbindung mit einem privaten Angebot von Anteilen ausgehändigt werden. **Dieses Dokument ist Bestandteil des Verkaufsprospekts und sollte in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden.**

Weder dieses Dokument noch der Verkaufsprospekt dürfen im Königreich Saudi-Arabien weitergegeben werden, außer in Übereinstimmung mit den Auflagen der Investmentfondsverordnungen oder den Regeln für das Angebot von Wertpapieren und fortlaufenden Verpflichtungen, die von der saudi-arabischen Kapitalmarktbehörde herausgegeben wurden, und nur an solche Personen, wie gemäß diesen Verordnungen und Regeln zulässig.

Die saudi-arabische Kapitalmarktbehörde macht keine Zusagen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit dieses Dokuments oder des Verkaufsprospekts und schließt ausdrücklich jede Haftung für Verluste aus, die aufgrund von Teilen dieses Dokuments oder des Verkaufsprospekts oder des Vertrauens darauf entstehen.

Potenzielle Käufer der hiermit angebotenen Anteile sollten die Richtigkeit der Informationen bezüglich der Anteile selbst sorgfältig prüfen. Falls Sie den Inhalt des Verkaufsprospekts nicht verstehen, sollten Sie einen zugelassenen Finanzberater zu Rate ziehen.

**INFORMATIONSMITTEILUNG FÜR ANLEGER IN SINGAPUR ZU WELLINGTON
MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC
(die „Informationsmitteilung“)**

Nachtrag zum Verkaufsprospekt von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 für Anleger in Singapur.

Datum: 21/06/2023

Diese Ergänzung für Anleger in Singapur (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des aktuell geltenden Verkaufsprospekts für Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“) und sollte in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in dieser Ergänzung dieselbe Bedeutung.

Die im Abschnitt „Management und Verwaltung“ des Verkaufsprospekts genannten Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft übernehmen die Verantwortung für die in dieser Informationsmitteilung enthaltenen Informationen. Nach bestem Wissen und im Auftrag der Verwaltungsratsmitglieder (die diesbezüglich angemessene Sorgfalt walten ließen) entsprechen die Informationen den Tatsachen und es liegen keine wesentlichen Auslassungen in diesen Informationen vor, die deren Aussage verändern können. Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen dementsprechend die Verantwortung.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN SINGAPUR

Das Angebot oder die Einladung zur Zeichnung von Anteilen der folgenden Teilfonds (jeder ein „Fonds“ und gemeinsam die „Fonds“):

Wellington All-China Focus Equity Fund
Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund
Wellington Durable Companies Fund
Wellington Durable Enterprises Fund
Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund
Wellington Emerging Local Debt Fund
Wellington Emerging Market Development Fund
Wellington Emerging Markets Corporate Debt Fund
Wellington Emerging Markets Equity Fund
Wellington Emerging Markets Local Equity Fund
Wellington Emerging Markets Opportunities Fund
Wellington Enduring Assets Fund
Wellington Euro High Yield Bond Fund
Wellington FinTech Fund
Wellington Focused European Equity Fund
Wellington Global Bond Fund
Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund
Wellington Global Credit ESG Fund

Wellington Global Health Care Equity Fund
 Wellington Global High Yield Bond Fund
 Wellington Global Impact Bond Fund
 Wellington Global Impact Fund
 Wellington Global Perspectives Fund
 Wellington Global Property Fund
 Wellington Global Stewards Fund
 Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund
 Wellington India Focus Equity Fund
 Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund
 Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund
 Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund
 Wellington Opportunistic Fixed Income Fund
 Wellington SterlingCore Bond Plus Fund
 Wellington Strategic European Equity Fund
 Wellington Universal Vision Fund
 Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund
 Wellington US Dynamic Equity Fund
 Wellington World Bond Fund

das bzw. die Gegenstand dieser Informationsmitteilung ist, bezieht sich nicht auf einen Organismus für gemeinsame Anlagen, der gemäß Abschnitt 286 des singapurischen Securities and Futures Act, Kapitel 289 (das „Gesetz“) zugelassen oder gemäß Abschnitt 287 des Gesetzes anerkannt ist. Der Fonds ist nicht von der Monetary Authority of Singapore (die „MAS“) zugelassen oder anerkannt und die Anteile dürfen nicht Privatanlegern in Singapur angeboten werden. Bei jedem Fonds handelt es sich um einen Beschränkungen unterliegenden Investmentfonds („restricted scheme“) gemäß dem sechsten Anhang zu den Securities and Futures (offer of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations von Singapur. Diese Informationsmitteilung und andere Dokumente oder Materialien, die in Verbindung mit dem Angebot oder Verkauf herausgegeben werden, sind kein Prospekt gemäß der Definition im Gesetz. Dementsprechend gilt keine gesetzliche Haftung gemäß dem Gesetz für den Inhalt von Verkaufsprospekten. Die MAS übernimmt keine Verantwortung für den Inhalt dieser Informationsmitteilung. Sie sollten sorgfältig prüfen, ob die Anlage für Sie geeignet ist und ob Sie (gemäß dem Gesetz und sonstigen Gesetzen, die für Sie gelten) eine Anlage in den Anteilen tätigen dürfen. Es wird empfohlen, dass Sie die Sachverhalte, die in dieser Informationsmitteilung angesprochen werden, mit Ihrem fachkundigen Berater erörtern.

Diese Informationsmitteilung wurde nicht bei der MAS als Prospekt registriert. Daher dürfen diese Informationsmitteilung und alle anderen Dokumente oder Materialien in Verbindung mit dem Angebot oder Verkauf oder der Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb von Anteilen nur an die nachfolgend aufgeführten Personen in Singapur verteilt oder vertrieben werden und Anteile dürfen nur ebendiesen angeboten oder verkauft werden oder Gegenstand einer Einladung zur Zeichnung oder zum Erwerb an ebendiese sein, ganz gleich, ob direkt oder indirekt: (i) einem institutionellen Anleger gemäß Artikel 304 des Gesetzes, (ii) einer relevanten Person gemäß Artikel 305(1) des Gesetzes oder einer Person gemäß Artikel 305(2) des Gesetzes und in Übereinstimmung mit den in Artikel 305 des Gesetzes festgelegten Bedingungen oder (iii) anderweitig gemäß und in Übereinstimmung mit jeder anderen geltenden Bestimmung des Gesetzes.

Wenn die Anteile von Personen gezeichnet oder erworben werden, bei denen es sich um in Artikel 305 des Gesetzes angegebene relevante Personen handelt, d.h.:

- a) eine Kapitalgesellschaft (die kein zulässiger Anleger [im Sinne von Artikel 4A des Gesetzes] ist), deren einzige Tätigkeit im Halten von Anlagen besteht und deren

gesamtes Grundkapital im Besitz einer oder mehrerer natürlicher Personen ist, von denen jede ein zulässiger Anleger ist;

oder

- b) ein Trust (bei dem der Treuhänder kein zulässiger Anleger ist), dessen ausschließliche Tätigkeit im Halten von Anlagen besteht und dessen Begünstigte natürliche Personen sind, bei denen es sich um zulässige Anleger handelt,

dürfen Wertpapiere (gemäß deren Definition in Absatz 239[1] des Gesetzes) dieser Gesellschaft oder die Rechte und Beteiligungen des Begünstigten (gleich welcher Art) an diesem Trust für einen Zeitraum von sechs Monaten nach dem Erwerb der Anteile durch diese Gesellschaft oder diesen Trust gemäß einem im Rahmen von Abschnitt 305 des Gesetzes gemachten Angebot nicht übertragen werden, außer:

- (1) an einen institutionellen Anleger oder eine relevante Person im Sinne der Definition in Artikel 305(5) des Gesetzes oder an eine Person im Rahmen eines Angebots gemäß Artikel 275(1A) oder Artikel 305A(3)(i)(B) des Gesetzes;
- (2) wenn für die Übertragung keine Gegenleistung erbracht wurde oder wird;
- (3) in Fällen, in denen die Übertragung kraft Gesetzes erfolgt;
- (4) wie in Artikel 305A(5) des Gesetzes beschrieben; oder
- (5) wie in Verordnung 36 der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 von Singapur beschrieben.

Die Gesellschaft verfolgt die Politik, keine Nebenabreden zur Abänderung der Zeichnungsbedingungen einzugehen, um sicherzustellen, dass alle Anleger fair behandelt werden.

Anleger finden Informationen zur früheren Wertentwicklung jedes einzelnen Portfolios in den Dokumenten mit den Anlegerinformationen, die unter <https://sites.wellington.com/KIIDS/index.html> verfügbar sind.

Die Anteile eines jeden Fonds sind Kapitalmarktprodukte, die nicht als Prescribed Capital Markets Products (gemäß Definition in den Securities and Futures [Capital Markets Products] Regulations 2018) und Specified Investment Products (gemäß Definition in MAS Notice SFA 04-N12: Notice on the Sale of Investment Products and MAS Notice FAA-N16: Notice on Recommendations on Investment Products) klassifiziert sind.

Der Fonds

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die unter der Registernummer 267944 gegründet und von der Zentralbank gemäß den Verordnungen als UCITS zugelassen wurde.

Der Fonds ist als Umbrella-Fonds strukturiert. Jede ausgegebene Anteilsklasse bezieht sich auf einen bestimmten Fonds, dessen Vermögen im Einklang mit dem für diesen Fonds geltenden Anlageziel investiert wird. Es wird kein separater Pool von Vermögenswerten für jede Anteilsklasse innerhalb eines Fonds unterhalten.

Der Fonds hat seinen eingetragenen Sitz in 3 Dublin Landings North Wall Quay, Dublin 1, Irland, und wird durch die Zentralbank von Irland („CBI“) beaufsichtigt, die folgende Kontaktdaten hat: Anschrift: PO Box 559, Dame Street, Dublin 2, D02 P656, Irland

Tel.: +353 (0)1 224 6000

Fax: +353 (0)1 671 6561

Anlageverwalter

Wellington Management Company LLP wurde zum Anlageverwalter aller Fonds ernannt, mit Ausnahme des Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund, des Wellington Euro High Yield Bond Fund, des Wellington Global Currency Absolute Return Fund, des Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund, des Wellington All-China Focus Equity Fund, des Wellington Asia Ex Japan Equity Fund, des Wellington Emerging Markets Local Equity Fund, des Wellington Emerging Markets Opportunities Fund, des Wellington Emerging Market Development Fund, des Wellington Focused European Equity Fund und des Wellington Strategic European Equity Fund.

Wellington Management International Ltd. wurde zum Anlageverwalter für den Wellington Euro High Yield Bond Fund, den Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund, den Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund, den Wellington Focused European Equity Fund und den Wellington Strategic European Equity Fund. ernannt.

Wellington Management Singapore Pte Ltd agiert als Anlageverwalter für den Wellington Asia Ex Japan Equity Fund, den Wellington Emerging Markets Local Equity Fund und den Wellington Emerging Market Development Fund. Wellington Management Hong Kong Limited wurde zum Anlageverwalter für den Wellington Emerging Markets Opportunities Fund und den Wellington All-China Focus Equity Fund ernannt.

Wellington Management Company LLP ist eine 2014 nach dem Gesetz des US-Bundesstaates Delaware organisierte Limited Liability Partnership und als Anlageberater bei der Securities and Exchange Commission („SEC“) im Rahmen des Investment Advisers Act von 1940 in der jeweils geltenden Fassung registriert.

Die SEC hat folgende Kontaktdaten:

Anschrift: 100 F Street, NE, Washington, DC 20549, USA
Tel.: +1 202 942 8088

Wellington Management International Ltd. ist eine 2001 nach den Gesetzen von England und Wales gegründete Limited Liability Company, zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority im Vereinigten Königreich. Ihre Kontaktdaten sind wie folgt:

Anschrift: 12 Endeavour Square, London, E20 1JN, Vereinigtes Königreich
Tel.: +44 20 7066 1000

Wellington Management Singapore Pte Ltd ist eine 2014 nach den Gesetzen von Singapur gegründete Limited Liability Company, in Singapur zugelassen und reguliert von der MAS. Ihre Kontaktdaten sind wie folgt:

Anschrift: 10 Shenton Way MAS Building, Singapur 079117 Telefonnummer: +65 6225 5577

Wellington Management Hong Kong Limited ist eine 2003 nach den Gesetzen von Hongkong gegründete Limited Liability Company, in Hongkong zugelassen und reguliert von der Hong Kong Securities and Futures Commission. Ihre Kontaktdaten sind wie folgt:

Anschrift: 35/F, Cheung Kong Center, 2 Queen's Road Central, Hongkong Telefonnummer: +852 2231 1222

Verwahrstelle

Die Gesellschaft hat State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) dazu bestellt, gemäß dem Verwahrstellenvertrag als Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft zu fungieren.

Die Verwahrstelle ist eine am 22. Mai 1991 in Irland gegründete Private Limited Company mit eingetragenem Sitz in 78 Sir John's Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland. Die Verwahrstelle ist eine indirekte hundertprozentige Tochtergesellschaft der State Street Corporation.

Die Verwahrstelle ist hauptsächlich als Verwahrstelle der Vermögenswerte von OGA tätig. Die Verwahrstelle wird von der CBI beaufsichtigt. Die Kontaktdaten der CBI finden Sie weiter oben.

Geprüfte Jahresberichte und Halbjahresberichte (zusammen die „**Finanzberichte**“) der Gesellschaft werden so bald wie möglich nach dem Ende eines jeden Geschäftsjahres an die Anteilshaber versendet. Finanzberichte und bestimmte zusätzliche Informationen bezüglich der Anteile und der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft können auf Anfrage bei der Verwahrstelle und beim eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich sein.

Anlageziele und -strategie

Siehe den Abschnitt „Anlageziele und -politiken der Fonds“ im Verkaufsprospekt.

Risikoangaben

Siehe den Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt.

Bedingungen und Grenzen für Rücknahmen von Anteilen

Siehe den Abschnitt „Rücknahme von Anteilen“ im Verkaufsprospekt.

Frühere Wertentwicklung

Anleger in Singapur erhalten auf Anfrage an WellingtonGlobalTA@statestreet.com Informationen über die frühere Wertentwicklung der Gesellschaft.

Gebühren und Aufwendungen

Siehe den Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt.

Hinweis:

Zusätzlich zu den Dokumenten, die Teil dieses Informationsmemorandums (gemäß der Definition in Section 305(5) des Securities and Futures Act (Cap. 289) von Singapur) sind und bei der Monetary Authority of Singapore eingereicht wurden, beachten Sie bitte auch die zusätzlichen Dokumente und Webseiten, die über die nachstehenden Links verfügbar sind und die ebenfalls Teil dieses Informationsmemorandums sind und zusammen mit diesem gelesen werden sollten, sowie eine Videopräsentation der Fonds (<http://www.fundinfo.com/en/search/?q=wellington>),, sofern verfügbar.

Die folgenden Links beziehen sich auf die Fondswebsite von Wellington Singapore. Wenn Sie zu diesen Seiten navigieren, werden Informationen wie Anlageideen und Kompetenzbereiche von Wellington sowie fondsspezifische Informationen wie das Angebotsmemorandum, monatliche Factsheets, Fondskommentare, Jahresberichte und Fondsprofile angezeigt. Alle auf der Website aufgeführten Fonds sind eingeschränkte Fonds, die gemäß Section 305 des Securities and Futures Act (Cap. 289) von Singapur (SFA) gemeldet wurden. Bitte beachten Sie, dass nur Inhalte, die sich auf einen Fonds beziehen, für den diese Meldung an die Monetary Authority of Singapore gemäß Section 305 des SFA erfolgt, Teil des „Informationsmemorandums“ (wie gemäß dem SFA definiert) des jeweiligen Fonds sind.

Fondsliteratur	Beschreibung	Neue Links
Produktseite	All-China Focus Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/all-china-focus-equity-fund#C000893
Produktseite	Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/blended-opportunistic-emerging-markets-debt-fund#C000827
Produktseite	Durable Companies Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/durable-companies-fund#C000269
Produktseite	Durable Enterprises Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/durable-enterprises-fund#C000840
Produktseite	Emerging Local Debt Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/emerging-local-debt-fund#C001038
Produktseite	Emerging Market Development Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/emerging-market-development-fund#C000248
Produktseite	Emerging Markets Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/emerging-markets-equity-fund#C000105
Produktseite	Emerging Markets Local Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/emerging-markets-local-equity-fund
Produktseite	Emerging Markets Opportunities Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/emerging-markets-opportunities-fund
Produktseite	Enduring Assets Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/enduring-assets-fund#C000851
Produktseite	Euro High Yield Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/euro-high-yield-bond-fund#C000844
Produktseite	FinTech Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/fintech-fund#C000760
Produktseite	Focused European Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/focused-european-equity-fund#C000722
Produktseite	Global Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-bond-fund#C000035
Produktseite	Global Credit Buy and Maintain Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/global-credit-buy-and-maintain-fund

Produktseite	Global Credit ESG Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-credit-plus-fund#C000725
Produktseite	Global Health Care Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-health-care-equity-fund#C000082
Produktseite	Global High Yield Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-high-yield-bond-fund#C000289
Produktseite	Global Impact Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-impact-bond-fund#C000828
Produktseite	Global Impact Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-impact-fund#C000322
Produktseite	Global Perspectives Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/global-perspectives-fund
Produktseite	Global Property Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-property-fund#C001006
Produktseite	Global Stewards Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/global-stewards-fund#C000821
Produktseite	Higher Quality Global High Yield Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/higher-quality-global-high-yield-bond-fund
Produktseite	Multi-Asset Total Return Income Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/multi-asset-total-return-income-fund#C000719
Produktseite	Opportunistic Emerging Markets Debt Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/opportunistic-emerging-markets-debt-fund#C000563
Produktseite	Opportunistic Fixed Income Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/opportunistic-fixed-income-fund#C000538
Produktseite	Sterling Core Bond Plus Fund	https://www.wellington.com/en-sg/institutional/funds/sterling-core-bond-plus-fund
Produktseite	Strategic European Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/strategic-european-equity-fund#C000128
Produktseite	Universal Vision Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/universal-vision-fund#C000887

Produktseite	US Dynamic Equity Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/us-dynamic-equity-fund#C000924
Produktseite	US\$ Core High Yield Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/us-core-high-yield-bond-fund#C000290
Produktseite	World Bond Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/world-bond-fund#C000162
Produktseite	India Focus EquityFund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds/india-focus-equity-fund#C000914
Factsheets, Kommentare, Fondsprofile, Jahresberichte und Halbjahresberichte	Factsheets, Kommentare, Fondsprofile sowie Jahres- und Halbjahresberichte für den Fonds können hier heruntergeladen werden	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/funds#fundliterature
Mitteilungen an Anleger, Richtlinien und Gründungsunterlagen	Fondsbezogene Mitteilungen an Anleger, Richtlinien und Gründungsdokumente können hier heruntergeladen werden	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/other-literature

Name/Thema der Seite	Neue Links
Über Wellington	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington
Unsere Kompetenz	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities
Unsere Kompetenz: Alternative Investments	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives
Unsere Kompetenz: Alternative Investments – Absolute Return Fixed Income	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives/absolute-return-fixed-income
Unsere Kompetenz: Alternative Investments – Hedged Equity	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives/hedged-equity
Unsere Kompetenz: Alternative Investments – Multi-Asset	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives/multi-asset
Unsere Kompetenz: Alternative Investments – Private Equity	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives/private-equity
Unsere Kompetenz: Alternative Investments – Sachwerte	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/alternatives/real-assets
Unsere Kompetenz: Wohltätigkeitsorganisationen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/charities

Unsere Kompetenz: Leistungsorientierte Pensionspläne (Defined Benefit Plans)	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/defined-benefit
Unsere Kompetenz: Beitragsorientierte Pensionspläne (Defined Contribution Plans)	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/defined-contribution-plans
Unsere Kompetenz: Aktien	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/equity
Unsere Kompetenz: Family Offices	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/family-offices
Unsere Kompetenz: Renten	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/fixed-income
Unsere Kompetenz: Versicherungen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/insurers
Unsere Kompetenz: Regionale Pensionsprogramme der Regierung	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/local-government
Unsere Kompetenz: Multi- Asset	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/multi-asset
Unsere Kompetenz: Technische Innovationen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/investment-solutions/tech-innovation
Unsere Kompetenz: Technische Innovationen – Asia Technology Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/investment-solutions/tech-innovation/asia-technology-fund
Unsere Kompetenz: Technische Innovationen – FinTech Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/investment-solutions/tech-innovation/fintech-fund
Unsere Kompetenz: Technische Innovationen – Global Innovation Fund	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/capabilities/investment-solutions/tech-innovation/global-innovation-fund
Jährliches Schreiben des CEO von Wellington	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington/ceo-letter-wellington-annual
Kontakt	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington/contact-us
Cookies-Richtlinie	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal/cookie-policy
Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington/diversity-equity-and-inclusion
Anfragen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/enquiry
Experten	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/experts
Global Impact Annual Report	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/insights/global-impact-annual-report
Insights	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/insights
Anlagerisiken	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal/investment-risks

Legal	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal
Medien und Presse	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington/media-and-press
Standorte	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/office-locations
Weg in die Zukunft: Botschaft gegen Rassismus	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/about-wellington/path-forward-message-against-racism
Datenschutzerklärung	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal/privacy-notice
Berichte gemäß RTS 28 Art. 656	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal/rts-28-art-656-reports
Suchergebnisseite	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/search-results-page
SFDR	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sfdr
Nachhaltigkeit: Klimabezogene Anlagen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investment-solutions/climate-investing
Nachhaltigkeit: Führend im Klimabereich	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/climate-leadership
Nachhaltigkeit: Gemeinden	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/corporate-sustainability/community
Nachhaltigkeit: Unternehmenskultur	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/corporate-sustainability/culture
Nachhaltigkeit: Umwelt	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/corporate-sustainability/environment
Nachhaltigkeit: Impact Investing	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/impact-investing
Nachhaltigkeit: Aktuelle News und Erkenntnisse	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/news-and-insights
Nachhaltigkeit: SFDR	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/sfdr
Nachhaltigkeit: Stewardship	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investment-solutions/stewardship
Nachhaltigkeit: Stewardship und ESG	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/stewardship-and-esg-integration
Nachhaltigkeit: Nachhaltige Lösungen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/investment-solutions
Nachhaltigkeit: Nachhaltige thematische Anlagen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investment-solutions/sustainable-themes
Nachhaltigkeit: Warum nachhaltig investieren	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/why-invest-sustainably
Nachhaltigkeit: Argumente für die Investition bei Wellington Management	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/sustainability/sustainable-investing/why-wellington
Nutzungsbedingungen	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/legal/terms-of-use
Wechat	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/wechat
News von Wellington	https://www.wellington.com/en-sg/intermediary/wellington-news

ALLGEMEINE LÄNDERSPEZIFISCHE ERGÄNZUNG

Dieses Dokument mit zusätzlichen Informationen ist Teil des Verkaufsprospekts von WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC vom 9. Juni 2023 und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Sofern nicht anders angegeben, haben alle im Verkaufsprospekt definierten Begriffe in diesem Dokument mit zusätzlichen Informationen dieselbe Bedeutung.

Das hierin enthaltene Material ergänzt alle anderen Materialien (unabhängig davon, ob es sich um Informations-, Marketing- oder Angebotsmaterialien handelt), die Ihnen in Verbindung mit Ihrer potenziellen Anlage in einen privaten Fonds (der „Fonds“) zur Verfügung gestellt werden (die „Fonstdokumente“). Die Fonstdokumente stellen kein Angebot und keine Aufforderung (i) an einem Ort oder gegenüber einer Person dar, an dem bzw. gegenüber der es ungesetzlich wäre, ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung zu unterbreiten, oder (ii) an einem Ort, an dem die Person, die das Angebot oder die Aufforderung unterbreitet, dazu nicht qualifiziert ist. Die Weitergabe der Fonstdokumente und das Angebot von Anteilen, Beteiligungen oder Aktien (im Folgenden „Anteile“) unterliegt in bestimmten Ländern möglicherweise rechtlichen Beschränkungen. Die nachstehenden Informationen dienen nur der allgemeinen Orientierung, und es liegt in der Verantwortung jedes potenziellen Anlegers, geltende Wertpapiergesetze und Verordnungen einzuhalten.

Argentinien

Die Fonstdokumente enthalten eine persönliche Aufforderung zur Anlage in Wertpapieren. Sie richten sich ausschließlich an Sie auf individueller, exklusiver und vertraulicher Basis und es ist strikt untersagt, diese unbefugt zu kopieren, offenzulegen oder auf irgendeine Weise zu übertragen. Weder der Anlageverwalter noch seine verbundenen Unternehmen oder einer ihrer Vermittler stellt Exemplare der Fonstdokumente oder Beratung oder Klarstellungen irgendeiner Art bereit oder nimmt Angebote oder Zusagen bezüglich des Kaufs der Wertpapiere, auf die hierin Bezug genommen wird, von anderen Personen als dem vorgesehenen Empfänger an. ***Das hierin enthaltene Angebot stellt kein öffentliches Angebot dar und ist auch nicht als solches gedacht. Daher ist es nicht bei der nationalen Wertpapierkommission („Comisión Nacional de Valores“) oder einer anderen Behörde (einschließlich der entsprechenden Börsenplätze) registriert oder von dieser genehmigt.*** Die hierin enthaltenen Informationen wurden vom Anlageverwalter und/oder seinen verbundenen Unternehmen zusammengestellt, der die alleinige Verantwortung für die Richtigkeit der hierin angegebenen Daten übernimmt. Indem Sie diese Anlage tätigen, bestätigen und garantieren Sie, dass Sie gemäß jeder rechtlichen Kategorie als erfahrener Anleger gelten und dass Sie in der Lage sind, alle mit einer solchen Anlage verbundenen Risiken zu verstehen und zu tragen. Sie sollten sich auch darüber im Klaren sein, dass Sie möglicherweise auf unbestimmte Zeit die finanziellen, wirtschaftlichen, rechtlichen und sonstigen Risiken dieser Anlage tragen müssen. Bei einer Anlageentscheidung müssen sich potenzielle Anleger auf ihre eigene Prüfung der Fonstdokumente und der Bedingungen für das Angebot, einschließlich der damit verbundenen Vorzüge und Risiken, verlassen. Potenzielle Anleger sollten die Angaben in diesem Fonstdokument keinesfalls als rechtliche, geschäftliche, wirtschaftliche, buchhalterische, regulatorische oder steuerliche Beratung ansehen. Jeder potenzielle Anleger sollte bei Bedarf seine eigenen Berater konsultieren, um eine Anlageentscheidung zu treffen und um festzustellen, ob der Kauf der Anteile nach den geltenden gesetzlichen Anlage- oder ähnlichen Gesetzen oder Vorschriften rechtlich zulässig ist.

Australien

Dieses Dokument ist kein Prospekt und keine Produktoffenlegungserklärung gemäß dem Corporations Act 2001 (Cth)

(Corporations Act) und es stellt keine Empfehlung zum Erwerb, keine Aufforderung zur Zeichnung, kein Angebot zur Zeichnung oder zum Kauf, kein Angebot zur Vermittlung der Ausgabe oder des Verkaufs von Anteilen und kein Angebot zur Ausgabe oder zum Verkauf von Anteilen in Australien dar, außer wie im Folgenden dargelegt. Die Fonds haben keinen australischem Recht entsprechenden Verkaufsprospekt und keine Produktoffenlegungserklärung genehmigt und keine Maßnahmen zur Erstellung oder Einreichung solcher Dokumente bei der Australian Securities and Investments Commission ergriffen.

Dementsprechend darf dieses Dokument in Australien nicht herausgegeben oder verteilt werden, und die Anteile der Fonds dürfen in Australien nicht im Rahmen dieses Dokuments angeboten, ausgegeben, verkauft oder vertrieben werden, es sei denn, dies geschieht im Rahmen eines Angebots oder einer Aufforderung, die gemäß Part 6D.2 oder Part 7.9 des Corporations Act keiner Offenlegung gegenüber dem Anleger bedürfen, da der Anleger ein „Großhandelskunde“ (wie in Section 761G des Corporations Act und den maßgeblichen Verordnungen definiert) ist.

Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung zum Erwerb, ein Angebot oder eine Aufforderung zur Ausgabe oder zum Verkauf, ein Angebot oder eine Aufforderung zur Vermittlung der Ausgabe oder des Verkaufs oder eine Ausgabe oder einen Verkauf von Anteilen an einen „Kleinanleger“ (wie in Section 761G des Corporations Act und den maßgeblichen Verordnungen definiert) in Australien dar noch ist es damit verbunden.

Brasilien

Die Anteile des Fonds dürfen in Brasilien öffentlich weder angeboten noch verkauft werden. Dementsprechend wurden oder werden die Anteile des Fonds nicht bei der brasilianischen Wertpapierkommission – CVM – registriert, noch wurden sie der vorstehenden Behörde zur Genehmigung vorgelegt. Dokumente in Verbindung mit den Anteilen des Fonds sowie die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in Brasilien veröffentlicht werden, da das Angebot von Anteilen des Fonds kein öffentliches Angebot von Wertpapieren in Brasilien ist, oder in Verbindung mit einem öffentlichen Zeichnungs- oder Verkaufsangebot von Wertpapieren in Brasilien benutzt werden.

Brunei

Dieses Dokument bezieht sich auf private Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß der Securities Markets Order von 2013 und den diesbezüglichen Verordnungen (die Order). Dieses Dokument ist nur für eine Weitergabe an bestimmte Anlegerklassen, bei denen es sich um zugelassene Anleger, sachkundige Anleger oder institutionelle Anleger im Sinne der Order handelt, auf deren Aufforderung vorgesehen, so dass sie eine Anlage und Zeichnung der Fonds erwägen können, und es darf daher nicht an Privatanleger ausgehändigt oder von diesen als Entscheidungsgrundlage genutzt werden. Die Autoriti Monetari Brunei Darussalam (die Behörde) ist nicht für die Prüfung oder Verifizierung irgendwelcher Dokumente in Verbindung mit den Organismen für gemeinsame Anlagen verantwortlich. Die Behörde hat dieses Dokument oder andere zugehörige Dokumente weder genehmigt noch Schritte unternommen, um die in diesem Dokument dargelegten Informationen zu überprüfen und sie hat keine diesbezügliche Verantwortung. Die Anteile, auf die sich dieses Dokument bezieht, können illiquide sein oder Einschränkungen bezüglich ihres Wiederverkaufs unterliegen. Potenzielle Käufer der angebotenen Anteile sollten die Anteile selbst sorgfältig prüfen.

Chile

LA FECHA DE INICIO DE ESTA OFERTA PRIVADA ES LA ESTABLECIDA EN ESTE SUPLEMENTO Y SE ACOGE A LAS DISPOSICIONES DE LA NORMA DE CARÁCTER GENERAL Nº 336 DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO DE CHILE (“CMF”);

ESTA OFERTA VERSA SOBRE VALORES NO INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES O EN EL REGISTRO DE VALORES EXTRANJEROS QUE LLEVA LA CMF, POR LO QUE LOS VALORES SOBRE LOS CUALES ÉSTA VERSA, NO ESTÁN SUJETOS A SU FISCALIZACIÓN;

POR TRATARSE DE VALORES NO INSCRITOS, NO EXISTE LA OBLIGACIÓN POR PARTE DEL EMISOR DE ENTREGAR EN CHILE INFORMACIÓN PÚBLICA RESPECTO DE ESTOS VALORES;

TALES VALORES NO PODRÁN SER OBJETO DE OFERTA PÚBLICA MIENTRAS NO SEAN INSCRITOS EN EL REGISTRO DE VALORES CORRESPONDIENTE.

Die folgende englische Übersetzung ist optional:

Das Datum des Beginns dieses privaten Angebots ist in dieser Ergänzung angegeben. Dieses Angebot unterliegt der Allgemeinen Vorschrift Nr. 336 (Norma de Carácter General N° 336) der chilenischen Aufsichtsbehörde für Wertpapiere, Banken und Versicherungen, der Comisión para el Mercado Financiero („CMF“).

Gegenstand des vorliegenden Angebots sind Wertpapiere, die weder im Wertpapierregister (Registro de Valores) noch im Register für ausländische Wertpapiere (Registro de Valores Extranjeros) registriert sind, die von der CMF geführt werden; daher unterliegen die Wertpapiere, die Gegenstand des vorliegenden Angebots sind, nicht der Aufsicht durch die CMF.

In Anbetracht der Tatsache, dass diese Wertpapiere nicht beim CMF registriert sind, besteht für den Emittenten keine Verpflichtung, in Chile öffentliche Informationen über diese Wertpapiere bereitzustellen.

Solange die Wertpapiere nicht in dem entsprechenden Wertpapierregister bei der CMF eingetragen sind, dürfen sie nicht öffentlich angeboten werden.

WEDER DER EMITTENT NOCH DIE AKTIEN ODER ANTEILE (JE NACH SACHLAGE) WURDEN BEI DER CMF GEMÄSS GESETZ NR. 18.045, DEM LEY DE MERCADO DE VALORES UND DAMIT VERBUNDENEN VERORDNUNGEN REGISTRIERT. DIE FONDS-DOKUMENTE STELLEN KEIN ANGEBOT BZW. KEINE EINLADUNG ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF DER AKTIEN ODER ANTEILE (JE NACH SACHLAGE) IN DER REPUBLIK CHILE AN ANDERE PERSONEN ALS DIE SPEZIFISCHE PERSON DAR, DIE DIESE INFORMATIONEN PERSÖNLICH UND IN EIGENINITIATIVE ANGEFORDERT HAT. DAHER KANN DIES ALS „PRIVATE ANGEBOT“ IM SINNE VON ARTIKEL 4 DES LEY DE MERCADO DE VALORES ANGESEHEN WERDEN (EIN ANGEBOT, DAS SICH NICHT AN DIE BREITE ÖFFENTLICHKEIT ODER AN EINEN BESTIMMTEN SEKTOR ODER EINE SPEZIFISCHE GRUPPE DER ÖFFENTLICHKEIT RICHTET).

Anlegererklärungen

Die folgenden Anlegererklärungen sollten in die Zeichnungsvereinbarung aufgenommen werden. Begriffe mit großen Anfangsbuchstaben sollten gegebenenfalls in die in der Zeichnungsvereinbarung verwendeten definierten Begriffe geändert werden:

KÄUFER IN CHILE

Der Käufer sichert zu und gewährleistet, dass er eine (a) in Chile eingetragene Geschäftsbank, ein in Chile registriertes Kreditinstitut, eine in Chile eingetragene Versicherungsgesellschaft, eine in Chile eingetragene Rückversicherungsgesellschaft, ein in Chile registrierter Fonds- oder Portfoliomanager,

ein in Chile registrierter Pensionsfondsverwalter (AFP) oder eine andere Einrichtung gemäß Allgemeiner Vorschrift Nr. 410 ist; (b) ein chilenischer Börsenmakler oder Broker-Dealer ist, der auf eigene Rechnung handelt; (c) ein in Chile registrierter Makler der Broker für landwirtschaftliche Rohstoffe und landwirtschaftliche Produkte ist, der auf eigene Rechnung handelt; oder (d) eine natürliche oder juristische Person ist, die zum Zeitpunkt der Anlage Finanzanlagen in registrierten Wertpapieren (die in Chile oder im Ausland öffentlich angeboten werden können) in Höhe von mindestens 10.000 UF hält.

China

Dieses Dokument stellt kein öffentliches Kauf- oder Zeichnungsangebot für die Fonds in der Volksrepublik China (VRC) dar. Die Fonds werden weder direkt noch indirekt in der VRC an oder zugunsten von juristischen oder natürlichen Personen der VRC verkauft oder diesen zum Kauf angeboten. Des Weiteren können juristische oder natürliche Personen der VRC die Fonds oder ein wirtschaftliches Recht daran in der VRC weder direkt noch indirekt erwerben, ohne zuvor sämtliche staatlichen Genehmigungen erhalten zu haben, die gesetzlich oder anderweitig in der VRC erforderlich sind. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, werden vom Herausgeber und seinen Vertretern zur Einhaltung dieser Einschränkungen verpflichtet.

Kolumbien

Die Fondsdokumente stellen weder eine Einladung zur Tätigkeit einer Kapitalanlage noch ein öffentliches Angebot in der Republik Kolumbien dar und unterliegen nicht dem kolumbianischen Recht. Die Anteile wurden und werden nicht in das von der kolumbianischen Finanzaufsichtsbehörde (Superintendencia Financiera de Colombia) geführte Nationale Wertpapier- und Emittentenregister (Registro Nacional de Valores y Emisores) eingetragen und werden nicht am börslichen Handelsplatz der kolumbianischen Wertpapierbörse (Bolsa de Valores de Colombia) notiert.

Die Anteile werden unter Umständen angeboten, die gemäß den anwendbaren kolumbianischen Wertpapiergesetzen und -vorschriften kein öffentliches Angebot von Wertpapieren darstellen. Das Angebot des Fonds richtet sich an weniger als hundert speziell identifizierte Anleger. Die Anteile dürfen daher außer unter Umständen, die gemäß den geltenden kolumbianischen Wertpapiergesetzen und -vorschriften kein öffentliches Angebot von Wertpapieren darstellen, in Kolumbien nicht vermarktet, angeboten, verkauft oder verhandelt werden. Die Fondsdokumente werden ausschließlich auf Anfrage des Empfängers zu dessen Information bereitgestellt und stellen keine Aufforderung dar. Die Anteile dürfen in Kolumbien oder gegenüber in Kolumbien ansässigen Personen nur dann beworben oder vermarktet werden, wenn eine solche Werbung und Vermarktung im Einklang mit Erlass 2555 von 2010 und anderen geltenden Vorschriften und Regelungen zur Bewerbung ausländischer Finanz- und Wertpapierprodukte oder -dienstleistungen in Kolumbien erfolgt.

Mit dem Erhalt der Fondsdokumente bestätigt und versichert der jeweilige in Kolumbien ansässige Empfänger, dass er den Fondsmanager aus eigenem Antrieb und nicht aufgrund von Werbemaßnahmen oder Werbung des Fondsmanagers oder eines seiner Vertreter kontaktiert hat. In Kolumbien ansässige Personen bestätigen und erklären, dass (1) der Erhalt der Fondsdokumente keine Aufforderung des Fonds zum Kauf seiner Anteile darstellt und (2) sie vom Fondsmanager keine direkte oder indirekte Werbung oder Vermarktung von Finanzprodukten erhalten.

Indien

Dieses Dokument wurde nicht beim Securities and Exchange Board of India registriert und darf weder direkt noch indirekt in Indien oder an Personen mit Wohnsitz in Indien weitergegeben werden. Gewinnberechtigte Anteile werden nicht angeboten und dürfen weder direkt noch indirekt in Indien oder an Personen mit Wohnsitz in Indien oder auf deren Rechnung verkauft werden.

Indonesien

Dieser Dokument stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen durch die Öffentlichkeit in Indonesien dar.

Malaysia

Es wurden und werden keine Maßnahmen ergriffen, um die malaysischen Gesetze für die Bereitstellung, das Angebot zur Zeichnung oder zum Kauf oder die Ausstellung einer Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf oder Verkauf der Anteile in Malaysia oder an Personen in Malaysia einzuhalten, da die Anteile vom Emittenten nicht dazu bestimmt sind, in Malaysia bereitgestellt oder zum Gegenstand eines Angebots oder einer Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf gemacht zu werden. Weder dieses Dokument noch sonstige Dokumente oder Unterlagen im Zusammenhang mit den Anteilen dürfen in Malaysia verteilt oder zur Verteilung oder in Umlauf gebracht werden. Niemand in Malaysia darf die Anteile verfügbar machen oder eine Aufforderung oder ein Angebot oder eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf der Anteile aussprechen. Kein Fondsmanager, Händler oder Anlageberater und keine andere Partei handelt als Vertreter oder Vertriebsstelle für einen Fonds in Malaysia, und keine solche Partei ist befugt, im Namen eines Fonds Zusicherungen in Bezug auf die Vermarktung oder Bewerbung von Anlagen in einen Fonds in Malaysia abzugeben.

Mexiko

Die Wertpapiere wurden und werden nicht in das nationale Wertpapierregister (Registro Nacional de Valores) eingetragen, das von der mexikanischen Banken- und Wertpapierkommission (Comisión Nacional Bancaria y de Valores) geführt wird, und dürfen daher nicht öffentlich in Mexiko angeboten oder verkauft werden. Im Allgemeinen dürfen private Wertpapiere in Mexiko ausschließlich institutionellen und zulässigen Anlegern im Rahmen einer Privatplatzierung gemäß Artikel 8 des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes (Ley del Mercado de Valores) angeboten werden. Mit der Zeichnung einer Beteiligung an dem Fonds erklärt jeder Zeichner in Mexiko gegenüber dem Fonds ausdrücklich und unwiderruflich, dass er entweder ein „institutioneller Anleger“ oder ein „zulässiger Anleger“ im Sinne von Artikel 8 Abs. I des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes und der maßgeblichen Verordnungen in Mexiko ist.

Jeder Anleger ist selbst dafür verantwortlich, sich im Zusammenhang mit diesem privaten Angebot rechtlich beraten zu lassen, und weder der Fonds noch die Vertriebsstelle (sei es der Fondssponsor oder sein Vermittler) gelten als Rechtsberater des potenziellen Anlegers.

Jeder Anleger ist für die Berechnung und Zahlung seiner eigenen Steuern sowie für die Einholung erforderlicher Steuerberatung verantwortlich und es kann weder in Bezug auf den Fonds noch auf das mit dem Vertrieb betraute Unternehmen (sei es der Fondssponsor oder sein Vermittler) davon ausgegangen werden, dass diese Steuerberatung für den potenziellen Anleger bereitgestellt haben.

Neuseeland

Dieses Dokument ist keine Produktoffenlegungserklärung (Product Disclosure Statement) im Sinne des Financial Markets Conduct Act von 2013 (der „FMCA“) und enthält nicht alle Informationen, die üblicherweise in solchen Angebotsunterlagen enthalten sind. Dieses Angebot von Anteilen der Fonds stellt kein „reguliertes Angebot“ im Sinne des FMCA dar, und dementsprechend gibt es weder eine Produktoffenlegungserklärung noch einen Registereintrag in Bezug auf das Angebot. Wertpapiere der Fonds werden in Neuseeland nur Personen angeboten, die „Großanleger“ im Sinne von Clause 3(2) von Schedule 1 des FMCA sind. Wenn Sie ein neuseeländischer Anleger sind und Anteile als „Großanleger“ erwerben, ist es Ihnen nicht gestattet, die Anteile innerhalb von 12 Monaten nach ihrer Ausgabe unter Umständen zu verkaufen, unter denen eine Offenlegung gemäß Part 3 des FMCA

erforderlich wäre, oder unter Umständen, die dazu führen können, dass der Emittent oder seine Verwaltungsratsmitglieder oder verbundenen Körperschaften aufgrund eines Verstoßes gegen den FMCA haftbar gemacht werden.

Panama

Die Wertpapiere wurden und werden nicht bei der Aufsichtsbehörde für die Kapitalmärkte der Republik Panama gemäß dem Gesetzesdekret Nr. 1 vom 8. Juli 1999 (in der bis heute gültigen Fassung, das „panamaische Wertpapiergesetz“) registriert und dürfen in Panama nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, außer in bestimmten begrenzten Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen des panamaischen Wertpapiergesetzes ausgenommen sind. Diese Wertpapiere profitieren nicht von den Steueranreizen des panamaischen Wertpapiergesetzes und unterliegen nicht der Regulierung oder Aufsicht durch die Aufsichtsbehörde für die Kapitalmärkte der Republik Panama.

Weder die Wertpapiere noch das Angebot, der Verkauf oder die Transaktionen im Zusammenhang mit den Wertpapieren wurden bei der Aufsichtsbehörde für die Kapitalmärkte registriert. Die Befreiung von der Registrierung stützt sich auf Absatz (3) des Artikels 129 des geänderten und neu gefassten panamaischen Wertpapiergesetzes (institutionelle Anleger). Dementsprechend ist die in den Artikeln 334 bis 336 des geänderten und neu gefassten panamaischen Wertpapiergesetzes festgelegte steuerliche Behandlung nicht anwendbar. Die Wertpapiere unterliegen nicht der Aufsicht durch die Aufsichtsbehörde für die Kapitalmärkte der Republik Panama.

Institutionelle Anleger, die die Wertpapiere im Rahmen der Ausnahmeregelung für institutionelle Anleger erwerben, müssen die Wertpapiere ein Jahr lang halten und dürfen sie während dieses Zeitraums nur an andere institutionelle Anleger verkaufen.

Die Verbreitung der Fondsdokumente und das Zeichnungsangebot für Anteile können in gewissen Ländern Einschränkungen unterliegen. Die vorstehenden Informationen dienen nur der allgemeinen Orientierung und es obliegt den Personen, die im Besitz der Fondsdokumente sind und die Zeichnung von Aktien oder Anteilen (je nach Sachlage) beantragen möchten, sich über alle geltenden Gesetze und Verordnungen in dem maßgeblichen Land zu informieren und diese zu befolgen. Potenzielle Zeichner von Anteilen sollten sich über die gesetzlichen Anforderungen und für die Stellung eines Antrags sowie über mögliche Devisenkontrollbestimmungen und anwendbare Steuern im Land ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihres Domizils informieren. Die Fondsdokumente stellen kein Angebot bzw. keine Werbung durch irgendjemanden in einem Land dar, in dem derartige Angebote bzw. Werbungen nicht zulässig sind, oder an Personen, an die ein derartiges Angebot bzw. eine derartige Werbung ungesetzlich wäre. Es wird angenommen, dass jeder Zeichner in Panama durch die Zeichnung einer Beteiligung an dem Fonds dem Fonds gegenüber zusagt, dass er ein „institutioneller Anleger“ gemäß geltendem panamaischem Recht ist.

Paraguay

Die Fondsdokumente stellen kein Angebot bzw. keine Einladung zur Zeichnung oder zum Kauf der Anteile in Paraguay an andere Personen als die spezifische Person dar, die diese Informationen persönlich und in Eigeninitiative angefordert hat.

Die in diesen Unterlagen beschriebenen Anteile unterliegen nicht dem paraguayischen Recht und sind nicht bei der paraguayischen Börsenaufsichtsbehörde (die „CNV PY“) registriert. Die Anteile dürfen in Paraguay nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Diese Unterlagen sind für den persönlichen Gebrauch bestimmt, und die Anteile sind nur gemäß den „Anforderungen für nicht öffentliche

Angebote“ gemäß dem Wertpapiermarktgesetz Nr. 5.810/17 in Paraguay erhältlich. Die in den Fondsdokumenten enthaltenen Informationen dienen nur der allgemeinen Orientierung, und es obliegt den Personen, die im Besitz der Fondsdokumente sind und die Zeichnung von Anteilen beantragen möchten, sich über alle geltenden Gesetze und Verordnungen in dem maßgeblichen Land zu informieren und diese zu befolgen.

Potenzielle Zeichner von Anteilen sollten gesetzliche Auflagen, Devisenkontroll- und Steuerbestimmungen im Land ihrer Staatsbürgerschaft, ihres Wohnsitzes oder ihres Domizils erfüllen.

Mit dem Erhalt der Fondsdokumente bestätigt und versichert der jeweilige Empfänger, dass er den Fondsmanager aus eigenem Antrieb und nicht aufgrund von Werbemaßnahmen oder Werbung des Fondsmanagers oder eines seiner Vertreter kontaktiert hat. In Paraguay ansässige Personen bestätigen und erklären, dass (1) der Erhalt der Fondsdokumente keine Aufforderung des Fonds zum Kauf seiner Anteile darstellt und (2) sie vom Fondsmanager keine direkte oder indirekte Werbung oder Vermarktung von Finanzprodukten erhalten.

Peru

Die Anteile wurden und werden nicht in Peru gemäß Decreto Legislativo 861: Ley del Mercado de Valores (das „Wertpapiermarktgesetz“) und der ergänzenden Vorschriften registriert, und sie werden ausschließlich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 8 des Wertpapiermarktgesetzes und des Reglamento del Mercado de Inversionistas Institucionales, genehmigt durch SMV-Beschluss Nr. 021-2013- SMV-01) im Rahmen einer Privatplatzierung im Sinne von Artikel 5 des Wertpapiermarktgesetzes angeboten. Die Anteile wurden nicht im öffentlichen Register des Wertpapiermarktes (Registro Público del Mercado de Valores) registriert, das von der Oberaufsicht für den Wertpapiermarkt (Superintendencia del Mercado de Valores) geführt wird, und das Angebot dieser Wertpapiere in Peru unterliegt nicht deren Aufsicht.

Es wird angenommen, dass jeder Zeichner in Peru durch die Zeichnung einer Beteiligung an dem Fonds diesem gegenüber zusagt, dass er ein „institutioneller Anleger“ gemäß der oben genannten geltenden peruanischen Verordnung ist. Jede Übertragung der Anteile unterliegt den Einschränkungen des Wertpapiermarktgesetzes und dessen Vorschriften.

Da die Anteile nicht in Peru registriert sind, besteht keine Verpflichtung, in diesem Land öffentliche Informationen über die hiermit angebotenen Wertpapiere zu liefern. Diese Wertpapiere können in Peru nicht öffentlich angeboten werden, solange sie nicht im öffentlichen Register des Wertpapiermarktes eingetragen sind. Je nach der aufsichtsrechtlichen Qualifikation des Anlegers, der die Aktien oder Anteile des Fonds zeichnet, können bestimmte aufsichtsrechtliche Informationspflichten gegenüber der Superintendencia de Banca, Seguros y AFP bestehen.

Personen und/oder Rechtsträger, die nicht die Voraussetzungen für „institutionelle Anleger“ gemäß den oben genannten peruanischen Vorschriften erfüllen, dürfen sich nicht an der Privatplatzierung der Fondsanteile beteiligen.

Philippinen

Jede Person, die eine Befreiung gemäß Section 10.1 des Securities Regulation Code (SRC) (oder der befreiten Transaktionen) beansprucht, muss jeder Partei, der sie im Vertrauen auf diese Befreiung Wertpapiere anbietet oder verkauft, eine schriftliche Offenlegung mit den folgenden Informationen zur Verfügung stellen: (1) Die besondere Bestimmung von Section 10.1 des SRC, auf deren Grundlage die Befreiung von der Registrierung beansprucht wird; und (2) Die folgende Erklärung muss in fettgedruckter, gut sichtbarer Schrift abgegeben werden:

DIE HIERIN ANGEBOTENEN ODER VERKAUFTEN WERTPAPIERE WURDEN NICHT GEMÄSS DEM SECURITIES REGULATION CODE DER PHILIPPINEN BEI DER SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION REGISTRIERT. JEDES ZUKÜNFTIGE ANGEBOT ODER JEDER ZUKÜNFTIGE VERKAUF UNTERLIEGT DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN GEMÄSS DEM CODE, ES SEI DENN, EIN SOLCHES ANGEBOT ODER EIN SOLCHER VERKAUF ERFÜLLT DIE VORAUSSETZUNGEN FÜR EINE BEFREITE TRANSAKTION.

DIE WERTPAPIERE WERDEN DEM ANLEGER IN DEM EINVERSTÄNDNIS VERKAUFT, DASS ER EIN „QUALIFIZIERTER KÄUFER“ IM SINNE VON 10.1(I) DES CODE IST, UND DARUM IST DIESE TRANSAKTION VON DEN REGISTRIERUNGSERFORDERUNGEN BEFREIT.

MIT DEM KAUF EINES WERTPAPIERS ERKENNT DER ANLEGER AN, DASS DIE AUSGABE, DAS ANGEBOT ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF ODER DIE AUFFORDERUNG ZUR ZEICHNUNG ODER ZUM KAUF DIESER WERTPAPIERS AUSSERHALB DER PHILIPPINEN ERFOLGT IST.

Taiwan

Diese Fonds können (i) außerhalb Taiwans in Taiwan ansässigen Anlegern zum Kauf durch diese Anleger außerhalb Taiwans; (ii) den Offshore-Bankabteilungen taiwanesischer Banken (einschließlich taiwanesischer Zweigstellen ausländischer Banken) („OBU“), Offshore-Wertpapierabteilungen taiwanesischer Wertpapierhäuser (einschließlich taiwanesischer Zweigstellen ausländischer Wertpapierhäuser) („OSU“) und Offshore-Versicherungsabteilungen taiwanesischer Versicherungsgesellschaften (einschließlich taiwanesischer Zweigstellen ausländischer Versicherungsgesellschaften) („OIU“), die die Wertpapiere treuhänderisch für ihre nicht-taiwanesischen Kunden oder als deren Bevollmächtigte oder anderweitig im Namen ihrer nicht-taiwanesischen Kunden erwerben, oder (iii) taiwanesischen Anlegern über einen ordnungsgemäß autorisierten, in Taiwan lizenzierten Platzierungsagenten zur Verfügung gestellt werden, sie dürfen jedoch ansonsten nicht in Taiwan angeboten oder verkauft werden.

Thailand

Dieses Dokument wurde von der Securities and Exchange Commission nicht genehmigt, und sie übernimmt keine Verantwortung für seinen Inhalt. Es wird kein öffentliches Angebot zum Kauf der Anteile in Thailand gemacht, und dieses Dokument ist nur dafür vorgesehen, vom Adressaten gelesen zu werden, und es darf nicht an die allgemeine Öffentlichkeit weitergegeben oder ausgegeben oder ihr vorgelegt werden.

VAE

Für nicht registrierte Fonds - nur zur Verwendung in Bezug auf unaufgeforderte Anfragen: NUR FÜR EINWOHNER DER VEREINIGTEN ARABISCHEN EMIRATE (AUSSER DUBAI INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE UND ABU DHABI GLOBAL MARKET)

Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen stellen kein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den Vereinigten Arabischen Emiraten („VAE“) dar und dies ist nicht beabsichtigt. Dementsprechend dürfen sie nicht als solches ausgelegt werden. Die Anteile werden nur einer begrenzten Anzahl von Anlegern in den VAE angeboten, die (a) bereit und in der Lage sind, eine unabhängige Prüfung der mit einer Anlage in diesen Anteilen verbundenen Risiken durchzuführen, und (b) eine spezifische diesbezügliche Anfrage gestellt haben. Die Anteile wurden nicht von der Zentralbank der Vereinigten Arabischen Emirate, der Securities and Commodities Authority oder einer anderen maßgeblichen Zulassungsbehörde oder Regierungsbehörde in den Vereinigten Arabischen Emiraten zugelassen, lizenziert oder registriert. Das Dokument ist nur zur Verwendung durch den benannten Adressaten, der diesen ausdrücklich angefordert hat, ohne dass Werbeaktivitäten durch die Wellington Management Company LLP oder ihre verbundenen Unternehmen, ihre Promoter oder die Vertriebsstellen für Anteile erfolgten, und es sollte keinen sonstigen Personen (mit Ausnahme von

Mitarbeitern, Vertretern oder Beratern in Verbindung mit seiner Erwägung durch den Adressaten) gegeben oder gezeigt werden. In den Vereinigten Arabischen Emiraten werden keine Transaktionen abgeschlossen und Anfragen zu den Anteilen sollten an entsprechend lizenzierte lokale Vertriebsstellen gerichtet werden.

**Für nicht registrierte Fonds - nur zur Verwendung in Bezug auf die Befreiung qualifizierter Anleger:
NUR FÜR EINWOHNER DER VEREINIGTEN ARABISCHEN EMIRATE (AUSSER DUBAI
INTERNATIONAL FINANCIAL CENTRE UND ABU DHABI GLOBAL MARKET)**

Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Informationen stellen kein öffentliches Angebot von Wertpapieren in den Vereinigten Arabischen Emiraten („VAE“) dar und dies ist nicht beabsichtigt. Dementsprechend dürfen sie nicht als solches ausgelegt werden. Die Anteile werden nur einer begrenzten Anzahl von steuerbefreiten Anlegern in den VAE angeboten, die unter eine der folgenden Kategorien von professionellen Anlegern (im Sinne von Teil 3, Kapitel 1, Artikel 5 des Regelwerks der Securities and Commodities Authority („SCA“)) fallen: (A) professionelle Anleger per se; (B) professionelle Anleger aufgrund ihrer Erfahrung; (C) professionelle Anleger aufgrund ihrer Bewertung; (D) ein Unternehmen / eine Person, die mit Unternehmen befasst ist; oder (E) ein Unternehmen.

Die Anteile wurden nicht von der Zentralbank der Vereinigten Arabischen Emirate, der SCA, der Dubai Financial Services Authority, der Financial Services Regulatory Authority oder einer anderen maßgeblichen Zulassungsbehörde oder Regierungsbehörde in den Vereinigten Arabischen Emiraten (die „Behörden“) zugelassen, lizenziert oder registriert. Die Behörden übernehmen keine Haftung für Anlagen, die der genannte Adressat als professioneller Anleger tätigt. Das Dokument ist nur zur Verwendung durch den benannten Adressaten, und es sollte keinen sonstigen Personen (mit Ausnahme von Mitarbeitern, Vertretern oder Beratern in Verbindung mit seiner Erwägung durch den Adressaten) gegeben oder gezeigt werden.

Für registrierte Fonds – zur Verwendung, wenn der Fonds zum öffentlichen Vertrieb zugelassen ist: NUR FÜR EINWOHNER DER VEREINIGTEN ARABISCHEN EMIRATE

Ein Exemplar dieses Dokuments wurde bei der UAE Securities and Commodities Authority (Behörde) eingereicht und ist ausschließlich für die Verwendung in Bezug auf die Anteile bestimmt, die von der Behörde genehmigt oder durch entsprechend lizenzierte lokale Vertriebsstellen zugelassen oder bei der Behörde lizenziert oder registriert wurden. Die Behörde übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder für die Nichterfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten durch an dem Investmentfonds beteiligte Personen. Die jeweiligen Parteien, deren Namen in diesem Dokument aufgeführt sind, übernehmen diese Haftung, jeweils entsprechend ihrer jeweiligen Rolle und Pflichten.

Uruguay

Der Verkauf der Anteile gilt als Privatplatzierung im Sinne von Abschnitt 2 des uruguayischen Gesetzes 18.627. Die Anteile dürfen in Uruguay nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden, außer in Fällen, die laut uruguayischen Gesetzen und Bestimmungen kein privates Angebot darstellen. Weder der Emittent noch die Anteile sind und werden nicht bei der Finanzaufsichtsbehörde der uruguayischen Zentralbank registriert. Die Anteile entsprechen Investmentfonds, die nicht gemäß dem uruguayischen Gesetz 16.774, vom 27. September 1996 in seiner gültigen Fassung regulierte Investmentfonds sind. Es wird angenommen, dass jeder Zeichner in Uruguay durch die Zeichnung einer Beteiligung an dem Fonds diesem gegenüber zusagt, dass er ein „institutioneller Anleger“ gemäß geltendem uruguayischem Recht ist.

21. Juni 2023

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt „**Management und Verwaltung**“ des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Universal Vision Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Universal Vision Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI All Country World Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen auf der ganzen Welt anlegt und dabei ein Rahmenwerk mit Risikosteuerung einsetzt, das ein Engagement in mehreren Aktien-„Faktoren“ anstrebt. Faktoren sind gemeinsame Merkmale (z.B. unter anderem die Unternehmensbewertung, das Gewinnwachstum des Unternehmens, die Aktienkursvolatilität), die für eine Gruppe von Emittenten oder Wertpapieren gelten und die wichtig sind, um die Erträge und Risiken der Wertpapiere dieser Emittenten zu erklären.

Der Anlageverwalter verwendet einen Multifaktoransatz auf Basis seiner eigenen quantitativen und qualitativen Research und Analyse und strebt Folgendes an:

- Festlegung der Faktoren, in denen er ein Engagement eingehen möchte, sowie des prozentualen Anteils des Fondsvermögens, der in die Wertpapiere investiert wird, die diese Faktoren repräsentieren, wobei der Schwerpunkt auf einem Engagement in Faktoren liegt, die sich auf folgende Themen beziehen:
 - Rückkehr zum Mittelwert – die Vorstellung, dass die Marktkurse irgendwann zu einem Mittel- oder Durchschnittskurs zurückkehren. So versucht der Anlageverwalter beispielsweise durch die Bewertung von Faktorindikatoren wie Gewinne und Cashflows im Rahmen der Unternehmensbewertung oder des Aktienkurses Wertpapiere zu identifizieren, die seiner Meinung nach unterbewertet sind. Ein Beispiel für einen Faktor innerhalb dieses Themas ist ein niedriger Aktienkurs im Verhältnis zum Gewinn eines Unternehmens.
 - Trendfolge – die Vorstellung, dass starke Marktbereiche stark bleiben. So zielt der Anlageverwalter beispielsweise durch die Bewertung von Faktorindikatoren wie Gewinne und Aktienkurs darauf ab, Wertpapiere zu identifizieren, die seiner Meinung nach weiterhin Stärke zeigen werden. Ein Beispiel für einen Faktor innerhalb dieses Themas sind positive Korrekturen der Gewinnprognosen eines Unternehmens.
 - Risikoscheu – die Vorstellung, dass Anleger bei der Auswahl zwischen ähnlichen Anlagen die Alternative mit dem geringsten Risiko wählen. So kann der Anlageverwalter beispielsweise durch die Bewertung von Faktorindikatoren wie geringe Aktienkursvolatilität oder Unternehmensrentabilität Wertpapiere identifizieren, die seiner Meinung nach weiterhin Stärke zeigen werden. Ein Beispiel für einen Faktor innerhalb dieses Themas ist eine geringe Kursvolatilität.
 - Aktive Verwaltung des Risikoengagements des Fonds durch Allokation des Fondsvermögens in Aktienwerte, die verschiedene Faktoren repräsentieren, von denen angenommen wird, dass sie sich in Bezug auf das Gesamtrisiko ergänzen. Beispielsweise ist der Anlageverwalter bestrebt, das Engagement in Faktoren, die für die gleichen oder ähnliche Wertpapiere innerhalb eines Bereichs gelten, zu begrenzen, und stattdessen das Engagement in Faktoren zu erhöhen, die zusammen ein stärker diversifiziertes Wertpapierportfolio bieten.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken das Risikoprofil eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken ist integraler Bestandteil der Anlagephilosophie des Fonds.

Der Anlageverwalter zieht ESG-Ratings heran, um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu bestimmen, wobei die aggregierten ESG-Scores die Gewichtung der Unternehmen im Fonds bestimmen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Engagement in Vermögenswerten zu begrenzen, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikos im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index ist ein wesentlicher Bestandteil des Portfolioaufbaus und wird zum Vergleich der Performance und der gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität herangezogen. Fondswertpapiere werden zum Zeitpunkt des Kaufs Bestandteile des Index sein und können ähnliche Gewichtungen haben; der Fonds kann jedoch weiterhin Wertpapiere halten, die nach dem Kauf aus dem Index entfernt werden. Der Anlageverwalter beschränkt das Ausmaß, in dem regionale Gewichtungen vom Index abweichen. Das erwartete Ergebnis sollte sein, dass die Faktor- und Titelauswahl und nicht regionale Übergewichtungs- oder Untergewichtungsentscheidungen für die Erzielung einer wesentlich anderen Performance als die des Index verantwortlich sind. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet und wurde entwickelt, um die Aktienmarktpartenance von entwickelten Märkten und Schwellenmärkten zu messen. Der Index berücksichtigt jedoch nicht die vorstehend genannten ESG-Merkmale.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Industrieländern und bis zu 25% seines Nettoinventarwerts in Schwellenländern (wie von MSCI definiert) investieren. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt). Der Fonds ist gut nach Land, Währung, Branche und Emittent diversifiziert, kann aber Positionen halten, die von Zeit zu Zeit auf diese Weise konzentriert sind.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt Anlagen in anderen Investmentfonds investieren sowie in börsennotierte

Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben aufgeführten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um bei der Verfolgung des Anlageziels und zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, vorbehaltlich einer Obergrenze von 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literature auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag

in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter:

Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808, USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken
- Technologie und Daten

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD oder dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist

in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,17%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,17%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,17%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Universal Vision Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300V7MGO40M6BCZ48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds versucht, seine Anlagen in Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Ratings zu begrenzen, indem er Daten von Dritten verwendet, um aggregierte ESG-Ratings abzuleiten.

Der Fonds zielt darauf ab, die Gesamtauswirkungen des Portfolios auf den Klimawandel im Vergleich zum Anlageuniversum zu begrenzen, indem er eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, „WACI“) als der MSCI All Country World Index (der „Index“) beibehält, und strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er darauf abzielt, seinen WACI im Vergleich zum WACI 2019 des Index zu reduzieren.

Der Fonds investiert gemäß nicht direkt in Wertpapiere von Emittenten, die gemäß der jeweils in der Ausschlussrichtlinie angegebenen Methodik nachweislich hauptsächlich in den folgenden Kategorien tätig sind: Herstellung von Tabakprodukten, Kraftwerkskohle (Abbau und Energieerzeugung), Gewinnung von Ölsand oder umstrittene Waffen.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der des Index.

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der WACI des Index für 2019.

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen mit einem ESG-Rating zwischen 1 und 4 investiert ist.

Die Anzahl der Wertpapiere von Emittenten, die nachweislich hauptsächlich in der Herstellung von Tabakprodukten, Kraftwerkskohle (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung oder umstrittenen Waffen tätig sind.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds behält eine CO2-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) bei, die unter derjenigen des Index liegt. Der Fonds ist bestrebt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren. – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zu der des Index und passt sie so an, dass sie mindestens 20% niedriger ist als der Index. Der Anlageverwalter überwacht ferner die WACI des Fonds im Vergleich zur WACI des Index für 2019 und passt sie im Laufe der Zeit an, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, einen Mindestprozentsatz des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1–4 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1–5 verwendet wird, bei der 1 das höchste Rating ist. Der Fonds verwendet Daten von Dritten, um aggregierte ESG-Ratings für Unternehmen abzuleiten, die dann zur Erstellung eines fondsspezifischen ESG-Rating-Rahmens verwendet werden.

Der Fonds schließt Wertpapiere von Emittenten aus, die nachweislich hauptsächlich in der Herstellung von Tabakprodukten, Kraftwerkskohle (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung oder umstrittenen Waffen tätig sind.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds erhält eine WACI aufrecht, die mindestens 20% unter der des Index liegt.

Der Fonds strebt bis 2030 eine WACI an, die nicht weniger als 50% unter der WACI des Index für 2019 liegt, und will bis 2050 netto null erreichen. In der Zwischenzeit verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die Reduzierung der CO2-Bilanz bis 2030 und 2050 eine am WACI gemessene CO2-Bilanz anstrebt, die mindestens 25% unter dem WACI-Wert des Index-Basisjahres 2019 liegt.

Der Fonds investiert mindestens 95% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem aggregierten ESG-Score zwischen 1 und 4 auf einer Ratingskala von 1-5, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wird nicht direkt in die Wertpapiere von Emittenten investieren, die nachweislich hauptsächlich in der Produktion von Tabakprodukten, Kraftwerkskohle (Abbau und Energieerzeugung), der Gewinnung von Ölsand oder umstrittenen Waffen tätig sind und dabei die in der Ausschlussrichtlinie genannten Ausschlusschwellen für solche Tätigkeiten anwenden.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Der Anlageverwalter bewertet die Unternehmensführungspraktiken der Unternehmen, in die investiert wird, im Rahmen des oben erwähnten fondsspezifischen ESG-Rating-Rahmens.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 90% der Fondsbeteiligungen um Unternehmen, für die der Anlageverwalter erwartet, Emissionsdaten zu erhalten, und deren Emissionsintensitätsdaten verwendet werden, um den gesamten WACI des Fonds zu berechnen und sicherzustellen, dass er unter dem Index bleibt.

Der Fonds investiert mindestens 95% seines NIW (ohne nicht bewertete Wertpapiere und Barmittel und Barmitteläquivalente) in Unternehmen mit Rating 1-4. Typischerweise werden maximal 10% des Fonds in nicht bewertete Wertpapiere und Barmittel und Barmitteläquivalente investiert.

Es wird erwartet, dass der NIW des Fonds zu 100% (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) auf die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ ausgerichtet ist, indem die Investition in Wertpapiere eingeschränkt wird, die nachweislich hauptsächlich in der Herstellung von Tabakprodukten, Kraftwerkskohle (Abbau und Stromerzeugung), Ölsandgewinnung oder umstrittenen Waffen engagiert sind.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

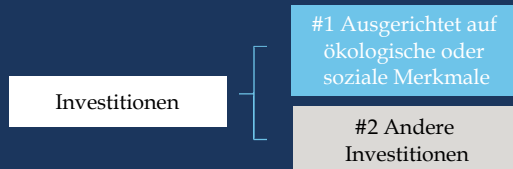
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Für diese gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001198\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001198)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Stewards Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 9 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Stewards Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Nachhaltigkeitsziel

Der Anlageverwalter ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, deren Managementteams und Vorstände für beispielhaften „Stewardship“ stehen. Laut der Definition des Anlageverwalters bezieht sich der Begriff Stewardship darauf, wie Unternehmen die Interessen aller Stakeholder (z.B. Kunden, Mitarbeiter, Gemeinden und Supply Chain) bei ihren Konzepten zur Generierung von Erträgen in Einklang bringen und wie sie bedeutende Risiken und Chancen im Bereich ESG (Umwelt, soziale Aspekte und Unternehmensführung) in ihre Strategie integrieren. Der Anlageverwalter wird den Fonds so verwalten, dass er in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen bis 2050 Netto-Null-Emissionen anstrebt, indem er sich aktiv bei den im Fonds gehaltenen Unternehmen dafür engagiert, dass sie sich zu wissenschaftlich fundierten Netto-Null-Zielen zu verpflichten.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI All Country World Index (der „Index“) zu übertreffen und die Ziele zu erreichen, indem er vor allem in Aktienwerten von Large-Cap-Unternehmen auf der ganzen Welt anlegt. Der Fonds verwendet einen Anlageansatz, der auf einem Bottom-up-Fundamentalresearch in Bezug auf Unternehmen basiert, die attraktive und dauerhafte Eigenkapitalrenditen und eine hervorragende Verwaltung aufweisen. Der Anlageverwalter tendiert zu Unternehmen, die sich bereits in einer Position der Stärke befinden: mit etablierter Wettbewerbsposition, erkennbaren Geschäftsvorteilen, einer Geschichte kontinuierlicher Verbesserung und Innovation sowie inspirierender Führung. Um die Wahrscheinlichkeit anhaltend attraktiver Renditen zu beurteilen, legt der Anlageverwalter einen Schwerpunkt auf die Verwaltung jedes Unternehmens, in der Überzeugung, dass die richtige Pflege und Förderung der wertvollen Vermögenswerte und immateriellen Güter eines Unternehmens entscheidend für dessen langfristige Widerstandsfähigkeit ist. Der Anlageverwalter verwendet seine firmeneigene Scorecard, um die Rendite- und Verwaltungskomponenten des Anlageansatzes zu beurteilen. Die Scorecard zielt darauf ab, ansonsten qualitative wesentliche Verwaltungsattribute zu quantifizieren, wie z.B. die Kompetenz und Ausrichtung der Führungskräfte und die Effektivität des Vorstands. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass Unternehmen, in die investiert wird, langfristig eine starke Verbindung zwischen Verwaltung und Kapitalrendite aufweisen müssen, wenn sie ihre Renditen langfristig aufrechterhalten wollen. Darüber hinaus muss jeder Investitionskandidat für den Fonds einen expliziten Fokus auf alle Stakeholder aufweisen.

In Bezug auf die Netto-Null-Verpflichtung bietet die Initiative wissenschaftlich fundierter Ziele einen klar definierten Weg für Unternehmen zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen. Ziele gelten als „wissenschaftlich fundiert“, wenn sie mit dem übereinstimmen, was die aktuelle Klimaforschung für notwendig hält, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen – die Begrenzung der globalen Erwärmung auf deutlich unter 2 °C über dem vorindustriellen Niveau und die Fortsetzung der Bemühungen, die Erwärmung auf 1,5 °C zu begrenzen. Konkret hat sich der Anlageverwalter verpflichtet, bis 2030 65% des Nettovermögens des Fonds (ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) und bis 2040 100% des Fonds (ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) in Unternehmen mit wissenschaftlich fundierten Netto-Null-Zielen zu investieren. In der Zwischenzeit hat sich der Anlageverwalter die Vorgabe gesetzt, 100% des Fondvermögens (ohne Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) in Unternehmen zu investieren, die mindestens eines der folgenden drei Merkmale aufweisen: ein wissenschaftlich fundiertes Netto-Null-Ziel, ein nicht wissenschaftlich fundiertes Ziel, bei dem es sich um ein veröffentlichtes, aktives Emissionsreduktionsziel handelt, oder eine kombinierte Scope 1+2-Intensität

(Tonnen CO₂/Mio. USD Umsatz), die auf der Basis öffentlich bekannt gegebener Emissionsdaten mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt liegt.

Zusätzlich zu den vorstehenden Ausführungen hat der Fonds die folgenden verbindlichen Beschränkungen übernommen, die mit seinem nachhaltigen Ziel übereinstimmen und auch bestimmte ökologische oder soziale Merkmale wie folgt unterstützen:

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde.

Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die nachweislich an der Herstellung oder dem Verkauf von Waffen beteiligt sind.

Die Beurteilung von ESG-Faktoren (einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken) ist ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds, da ESG-Faktoren nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen können.

Der enge Zusammenhang zwischen Stewardship und Kapitalrendite lässt ESG-Faktoren langfristig zu einem besonderen Katalysator für die aktive Interaktion mit den Unternehmen werden, die der Anlageverwalter für unerlässlich hält, wenn die investierten Unternehmen ihre Renditen langfristig aufrechterhalten sollen. Der Anlageverwalter sucht nach einer langfristig ausgerichteten Verwaltung, die von einem starken Management und einem engagierten Vorstand umgesetzt wird, sich durch eine hervorragende Kapital- und Ressourcenallokation auszeichnet und bei ihrem Gewinnstreben alle Stakeholder berücksichtigt. ESG-Faktoren erfassen viele dieser Elemente, daher ist der Anlageverwalter bestrebt, sich auf die ESG-Themen zu konzentrieren, die für den langfristigen Wert der einzelnen Unternehmen im Fonds am erheblichsten sind.

Der Anlageverwalter verwendet Inputs vom ESG-Analystenteam des Anlageverwalters, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement des Unternehmens vorzubereiten und bei neuen Research-Inputs zusammenzuarbeiten. Die vom Anlageverwalter zu berücksichtigenden Faktoren variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und gleichzeitig zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den berücksichtigten Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Es ist zu erwarten, dass der Fonds nach Land, Währung und Branche gut diversifiziert ist, er kann jedoch von Zeit zu Zeit Positionen halten, die auf diese Weise konzentriert sind. Es ist auch zu erwarten, dass sich der Fonds auf eine relativ kleine Anzahl von Wertpapieren konzentriert und der Umschlag voraussichtlich gering ist.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet und soll die Aktienmarktpformance der entwickelten Märkte und Schwellenmärkte messen. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Industrieländern und bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung der Anlageziele und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und

zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, vorbehaltlich einer Obergrenze von 10% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Erstausgabezeitraum: Der Erstausgabezeitraum für die Anteile der Klasse US, UN und UD beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Gegenpartei
- Währung
- Anteile aus Emerging Markets
- Derivative
- Finanzinstrumente Anlagen in Russland
- Operatives Marktrisiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD oder dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestfolgezeichnungsbetrag (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S, US	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
E, EN	USD 10 Mio.	
D, N, DL, UD und UN	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Mit Ausnahme der Anteilsklassen US ist jede Anteilsklasse in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar. Die Anteilsklassen US, UD und UN sind in jeder Handelswährung einschließlich der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet. Mit Ausnahme der Anteilsklassen US beinhalten die abgesicherten Anteilsklassen die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung. Für die Anteilsklassen US beinhalten die abgesicherten Anteilsklassen die Absicherung

der Handelswährung gegenüber anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten (basierend auf den tatsächlichen Engagements).

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse E sind für bestimmte Anleger verfügbar, bis der Gesamtnettoinventarwert des Fonds USD 250 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht.

Anteile der Klasse EN sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S oder E nicht erfüllen. Anteile der Klasse EN sind verfügbar, bis der gesamte Nettoinventarwert des Fonds USD 250 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht. Für die Anteile der Klasse EN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klassen US, UN und UD sind ausschließlich einem von der Gesellschaft zugelassenen Finanzmittler vorbehalten, der für die zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handelt. Anteile der Klasse US sind für zugrunde liegende wirtschaftlich Berechtigte verfügbar, bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt. Anteile der Klasse UN sind für zugrunde liegende wirtschaftlich Berechtigte verfügbar, die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse US nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse UN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt. Anteile der Klasse UD sind für zugrunde liegende wirtschaftlich Berechtigte verfügbar, für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse UD zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der

Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,40%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,40%	1,00%
E	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend
EN	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend
USA	Nicht zutreffend	Bis zu 0,40%	Nicht zutreffend
UD	5%	Bis zu 0,40%	0,50%
UN	Nicht zutreffend	Bis zu 0,40%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL, E, EN, UN und UD. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Stewards Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008OEV43ON7WJZ02

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 20%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 10%

☐ Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von__% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, deren Managementteams und Vorstände für beispielhaften „Stewardship“ stehen. Laut der Definition des Anlageverwalters bezieht sich der Begriff Stewardship darauf, wie Unternehmen die Interessen aller Stakeholder (z.B. Kunden, Mitarbeiter, Gemeinden und Supply Chain) bei ihren Konzepten zur Generierung von Erträgen in Einklang bringen und wie sie bedeutende Risiken und Chancen im Bereich ESG (Umwelt, soziale Aspekte und Unternehmensführung) in ihre Strategie integrieren.

Der Anlageverwalter wird in Unternehmen investieren, die als Beitrag zu einem oder mehreren der folgenden ökologischen und sozialen Stewardship-Kriterien bewertet werden, die mit dem nachhaltigen Ziel des Fonds in Einklang stehen.

Soziale Kriterien, wie zum Beispiel:

- verantwortungsvolle Beschaffungs- und Produktionspraktiken
- Verbraucher-Datenschutz und Internetsicherheit
- nachhaltige Investition in Technologie, Innovation und Humankapital

Ökologische Kriterien, wie zum Beispiel:

- nachhaltiges Produktdesign und widerstandsfähige Infrastruktur
- verantwortungsvolles Abfallmanagement / Ende des Produktlebenszyklus
- Lieferkettenengagement

Wie im vorstehenden Absatz beschrieben, umfasst jedes der Themen entweder vorwiegend ökologische oder vorwiegend soziale Stewardship-Kriterien. Jedes Kriterium der ökologischen und sozialen Verantwortung kann jedoch sowohl einen ökologischen als auch einen sozialen Nutzen haben.

Der Anlageverwalter verwendet seine firmeneigene Scorecard, um die Ertrags- und Verwaltungskomponenten des Investmentansatzes zu beurteilen. Die Scorecard zielt darauf ab, ansonsten qualitative wesentliche Verwaltungsattribute zu quantifizieren, wie z.B. die Kompetenz und Ausrichtung der Führungskräfte und die Effektivität des Vorstands. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass sich der Scorecard-Rahmen im Laufe der Zeit entwickeln wird, da ESG/Stewardship-Probleme nicht statisch sind. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein Unternehmen, wenn es bei der Führung seines Geschäfts Prioritäten setzt, die Fähigkeit des Unternehmens erhöhen wird, langfristig hohe Erträge zu erwirtschaften. Darüber hinaus muss jeder Investitionskandidat für den Fonds einen expliziten Fokus auf alle Stakeholder aufweisen, indem er Faktoren wie ihre Rechenschaftspflicht in der Lieferkette, den Fokus auf die Wasserverbrauchsintensität oder die Führung des Unternehmens mit einer langfristigen Ausrichtung nachweist.

Der Fonds erwartet, dass mindestens 90% seines Nettoinventarwerts in Unternehmen beibehalten werden, die die oben genannten Kriterien erfüllen und als nachhaltige Investitionen bewertet werden. Nachhaltige Investitionen können entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Obwohl der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen im Laufe der Zeit variieren kann, ist der Anlageverwalter bestrebt, mindestens 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 10% an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel zu halten.

Der Fonds strebt zwar keine Verringerung der Kohlenstoffemissionen gemäß Artikel 9 Absatz 3 der Verordnung (EG) Nr. 188/2008 an, strebt jedoch bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen an, indem er in Unternehmen investiert, die sich Ziele zur Verringerung der CO₂-Emissionen gesetzt haben oder niedrigere Kohlenstoffemissionen als im Durchschnitt der Branche aufrechterhalten.

In Bezug auf die Netto-Null-Verpflichtung zeigt die SBTi Unternehmen einen klar definierten Weg zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen auf. Ziele gelten als „wissenschaftlich fundiert“, wenn sie mit dem übereinstimmen, was die neueste Klimawissenschaft für notwendig hält, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen – die Begrenzung der globalen Erwärmung auf deutlich unter 2°C über dem vorindustriellen Niveau und die Fortsetzung der Bemühungen, die Erwärmung auf 1,5°C zu begrenzen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds an Unternehmen, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden und zu einem oder mehreren der Stewardship-Kriterien des Fonds beitragen.

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen.

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die ein öffentlich sichtbares aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel haben.

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen mit einer kombinierten Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂/\$M Umsatz) investiert ist, die mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt liegt, basierend auf den öffentlich ausgewiesenen Emissionen.

Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?

Nachhaltige Investitionen werden, je nach Anlagentyp, anhand der obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, die in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.

Die PAIs werden quantitativ anhand externer Daten oder qualitativ von den Researchanalysten und Investmentteams des Anlageverwalters unter Verwendung interner Research- und Analyseverfahren in Bezug auf die Emittentenaktivitäten bewertet.

Wenn PAI-Daten fehlen oder nicht verfügbar sind, wird der Anlageverwalter, je nach Art des Vermögenswertes, weitere Due-Diligence-Prüfungen durchführen und die Aktivitäten, Prozesse oder Richtlinien des Emittenten in Bezug auf die Bereiche Klima, Umwelt, Soziales und/oder Bekämpfung von Bestechung/Korruption qualitativ bewerten, um festzustellen, dass der Emittent keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursacht.

PAI-Kriterien

Wenn die PAIs einen quantitativen Datenpunkt widerspiegeln und solche quantitativen Daten verfügbar sind, wird jede nachhaltige Investition mit quantitativen Schwellenwerten verglichen, die vom Anlageverwalter für die jeweilige Anlagenart festgelegt wurden. Die Schwellenwerte können durch Festlegung ausdrücklicher Bedingungen oder fester numerischer Schwellenwerte für ein bestimmtes PAI-Kriterium bestimmt werden. Beispielsweise werden Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, gemäß der Ausschlussrichtlinie ausgeschlossen, während der Schwellenwert für das PAI-Kriterium Treibhausgasemissionen für Emittenten gilt, die in der Liste Climate Action 100+ als die Unternehmen mit den höchsten Treibhausgasemissionen aufgeführt sind. Die Liste Climate Action 100+ besteht aus Unternehmen, auf die rund 80% der globalen Treibhausgasemissionen von Unternehmen entfallen. Unternehmen auf der Liste Climate Action 100+, die gemäß den TCFD-Standards Bericht erstattet und zwischenzeitliche und langfristige Dekarbonisierungs-/Netto-Null-Ziele angegeben haben, werden nicht als Verursacher erheblicher Beeinträchtigungen angesehen.

Bestimmte PAIs werden im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche bewertet, und die schlechtesten Unternehmen in diesen Branchen setzen den Maßstab für die Feststellung der erheblichen Beeinträchtigung. Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass die Differenzierung nach Branche weniger aussagekräftig ist, werden die Schwellenwerte für alle Emittenten festgelegt. Als Beispiel werden die Kohlenstoffbilanz und die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu Branchenkonkurrenten bewertet, und der Schwellenwert wird erreicht, bei dem Unternehmen in Bezug auf die Treibhausgasintensität oder der Kohlenstoffbilanz als einer der höchsten innerhalb einer der 69 MSCI-definierten Global Industry Classification Standard (GICS) Level 3-B Branchen eingestuft werden.

Wenn der Anlageverwalter festgestellt hat, dass die Differenzierung weniger aussagekräftig ist, oder wenn die PAIs qualitativer Natur sind (z. B. PAIs in Bezug auf die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien), wird eine erhebliche Beeinträchtigung bewertet, indem unter anderem die Aktivitäten, Managementstrategien und -praktiken von Unternehmen oder ungelöste Kontroversen unter Verwendung von Daten Dritter bewertet werden. Für einige Indikatoren (z. B. Bewertung der geschlechtsspezifischen Vielfalt im Verwaltungsrat und des geschlechtsspezifischen Lohngefälles) betrachtet der Anlageverwalter Daten von Dritten, unter anderem in Bezug auf Diskriminierungen und Auseinandersetzungen über die Vielfalt in der Belegschaft sowie die Bewertung der Präsenz von Frauen in den Entscheidungsgremien des Unternehmens.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter verwendet PAI-Daten in seinen Instrumenten für Investment Research und Portfoliomanagement und sowie in seinem Compliance-System für den Handel. Emittenten, die die Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllen, dürfen nicht in Portfolios gehalten und als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Bewertung der PAIs mit dem Ziel, sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Ausschlüsse in Bezug auf die Produktion umstrittener Waffen, Umsätze im Zusammenhang mit der Förderung von oder Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle und Umsätze im Zusammenhang mit der Produktion und Erzeugung von Ölsand werden in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie angewendet, um bedeutende Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen und PAIs in Bezug auf fossile Brennstoffe zu vermeiden.
- Der Anlageverwalter nutzt die externe Daten, um die negativen Auswirkungen eines Emittenten auf einen bestimmten PAI zu verstehen, und legt für jeden PAI vordefinierte Schwellenwerte fest, die auf Vorhandelsbasis angewendet werden, wie für die Anlageklasse anwendbar. Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass ein Emittent gemäß dem PAI-Schwellenwert potenziell eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Analysen und externer Daten durch, um festzustellen, ob die Daten korrekt sind.
- Wenn zu einem bestimmten PAI keine externen Daten verfügbar sind, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Research- und externer Daten durch (unter anderem durch Einsichtnahme in öffentliche Angaben oder Berichte oder durch direkte Kontaktaufnahme mit dem Emittenten selbst), um zu beurteilen, dass der Emittent keine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass die für ein oder mehrere PAIs festgelegten Schwellenwerte erreicht wurden und diese Daten als korrekt befunden wurden, kann der Anlageverwalter den Emittenten weiter analysieren und mit ihm in Kontakt treten, um sicherzustellen, dass der Emittent sich der Beeinträchtigung oder der identifizierten Kontroverse bewusst ist und aktive Maßnahmen ergreift, um diese Beeinträchtigung zu mindern oder zu beheben, auch im Hinblick auf die Abkehr von potenziell schädlichen Aktivitäten. Wenn die PAI-Daten für Investitionen in bestimmte Emittentenprojekte, wie z. B. Use-of-Proceeds-Bonds, nicht relevant sind, kann der Anlageverwalter auch eine weitere Bewertung der spezifischen Art dieser Projekte oder Aktivitäten vornehmen, um zu bestätigen, dass diese Aktivitäten nicht in einer Weise durchgeführt werden, die eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn bestätigt wird, dass ein Emittent einen relevanten PAI-Schwellenwert erreicht hat und nicht mit dem Anlageverwalter zusammenarbeitet, um diesen anzugehen, investiert der Anlageverwalter nicht in einen solchen Emittenten oder versucht, im besten Interesse der Fondsanleger zu veräußern.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte wird im Rahmen des Prozesses des Anlageverwalters zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen geprüft. Die Bewertung der Managementrichtlinien und -praktiken ist erforderlich, um die Einhaltung dieser Leitsätze und -prinzipien zu bestimmen. Eine Nichtkonformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte kann festgestellt werden, wenn der Anlageverwalter Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, unangemessene Strategien und/oder ungelöste Kontroversen feststellt.

Emittenten, die den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte zuwiderlaufen, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Charta der Menschenrechte genannten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, können nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Bezug auf die obligatorischen PAIs für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, um zu festzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen keine erhebliche Beeinträchtigung der nachhaltigen ökologischen oder sozialen Anlageziele bedeuten. Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien bestimmte, jedoch nicht alle PAIs, entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon wie folgt:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds wird in Unternehmen investieren, die ein Netto-Null-SBT, ein Nicht-SBT, das ein öffentlich sichtbares aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel darstellt, oder eine kombinierte Scope 1+2 Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂/\$M Umsatz) aufweisen, die mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt auf Basis der öffentlich bekannt gegebenen Emissionen liegt – PAIs: CO₂-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der das nachhaltige Investitionsziel des Fonds erreicht werden soll, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den Index zu übertreffen und die Ziele zu erreichen, indem er vor allem in Aktienwerte von Large-Cap-Unternehmen weltweit investiert. Der Fonds verwendet einen Investmentansatz, der auf einer Bottom-Up-Fundamentalanalyse in Bezug auf Unternehmen basiert, die attraktive und dauerhafte Eigenkapitalrenditen und eine hervorragende Verwaltung aufweisen. Der Anlageverwalter tendiert zu Unternehmen, die sich bereits in einer Position der Stärke befinden: mit etablierter Wettbewerbsposition, erkennbaren Geschäftsvorteilen, einer Geschichte kontinuierlicher Verbesserung und Innovation sowie inspirierender Führung. Der Anlageverwalter beurteilt anhand des Stewardships, wie wahrscheinlich es ist, dass ein Unternehmen langfristig attraktive Erträge erzielt, weil er davon überzeugt ist, dass die richtige Betreuung und Pflege der Vermögenswerte und immateriellen Vermögenswerte eines Unternehmens für die langfristige Resilienz des Unternehmens von entscheidender Bedeutung ist.

Der Anlageverwalter verwendet seine firmeneigene Scorecard, um die Ertrags- und Verwaltungskomponenten des Investmentansatzes zu beurteilen. Die Scorecard zielt darauf ab, ansonsten qualitative wesentliche Verwaltungsattribute zu quantifizieren, wie z.B. die Kompetenz und Ausrichtung der Führungskräfte und die Effektivität des Vorstands. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass Unternehmen, in die investiert wird, langfristig eine starke Verbindung zwischen Verwaltung und Kapitalrendite aufweisen müssen, wenn sie ihre Erträge langfristig aufrechterhalten wollen. Darüber hinaus muss jeder Investitionskandidat für den Fonds einen expliziten Fokus auf alle Stakeholder aufweisen.

Der Anlageverwalter bewertet Unternehmen vor der Investition, ein Netto-Null-SBT, ein Nicht-SBT, das ein öffentlich sichtbares aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel darstellt, oder eine kombinierte Scope 1+2 Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂/\$M Umsatz) aufweisen, im Vergleich zu ihrem Branchendurchschnitt zu identifizieren.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?

Der Anlageverwalter wird nur in Wertpapiere investieren, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden und im Wesentlichen mit mindestens einem der Stewardship-Ziele konform sind.

Der Anlageverwalter hat sich verpflichtet, bis 2030 65% des Fondsvermögens (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen zu investieren, die wissenschaftlich fundierte Netto-Null-Ziele verfolgen. Bis 2040 sollen 100% des Fondsvermögens (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in solche Unternehmen investiert sein.

Der Anlageverwalter wird 100% seines Vermögens (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen investieren, die mindestens eines der folgenden drei Attribute aufweisen: ein wissenschaftlich fundiertes Netto-Null-Ziel, ein nicht-wissenschaftlich fundiertes Ziel, das ein öffentlich sichtbares aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel ist, oder eine kombinierte Scope 1+2 Kohlenstoffintensität (Tonnen CO₂/\$M Umsatz), die mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt auf der Grundlage der öffentlich ausgewiesenen Emissionen liegt.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Es wird erwartet, dass der Fonds zu mindestens 90% mit der Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ übereinstimmt, wie im nachstehenden Diagramm definiert, wobei der Anteil nachhaltiger Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen je nach Zusammensetzung des Fonds variiert. Obwohl der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen im Laufe der Zeit variieren kann, ist der Anlageverwalter bestrebt, mindestens 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 10% an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel zu halten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



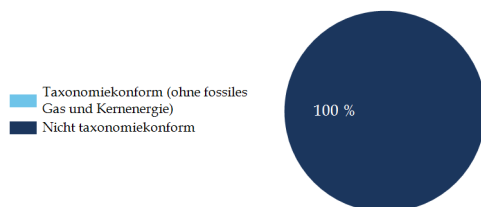
sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



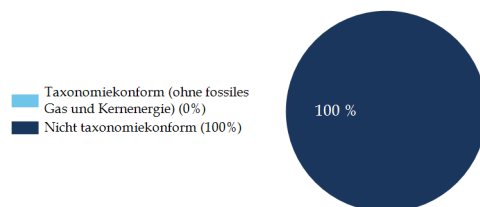
Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtinvestitionen dar.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu tätigen, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 20%.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Mindestens 10% des NIW des Fonds werden in sozial nachhaltige Investitionen investiert.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken sowie Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und für Absicherungszwecke umfassen.

Für Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F001168\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001168)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Impact Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 9 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Impact Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Nachhaltigkeitsziel

Der Anlageverwalter ist bestrebt, die sozialen und ökologischen Herausforderungen der Welt zu verstehen und Schuldtitel von Unternehmen und Organisationen zu identifizieren und in diese zu investieren, die seiner Ansicht nach diese Herausforderungen durch ihre Produkte, Dienstleistungen und Projekte auf differenzierte Weise angehen. Durch die Anlagen des Fonds versucht der Anlageverwalter, den Zugang zu und die Qualität von lebenswichtigen Gütern zu verbessern, Ungleichheit zu verringern und die Auswirkungen des Klimawandels abzumildern.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den Bloomberg Global Aggregate Hedged to US Dollar Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vornehmlich in globale festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating investiert, die von Organisationen begeben werden, deren Kerngeschäft nach Ansicht des Anlageverwalters darauf abzielt, einige der größten sozialen und ökologischen Herausforderungen der Welt anzugehen.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Wertpapiere zu identifizieren, die nach seiner Ansicht in drei grundlegende Impact-Kategorien fallen: Lebensgrundlagen, Menschliches Empowerment und Umwelt. Innerhalb dieser Kategorien wird der Fonds unter anderem in die folgenden „Impact-Themen“ investieren:

- Lebensgrundlagen: bezahlbarer Wohnraum, sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen, Gesundheit, nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung.
- Menschliches Empowerment: digitale Kluft, allgemeine und berufliche Bildung, finanzielle Inklusion, Sicherheit.
- Umwelt: alternative Energie, Ressourceneffizienz und Ressourcenverantwortung

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Wertpapiere auszuwählen, von denen er glaubt, dass sie langfristig ein attraktives Renditeprofil bieten werden, z.B. Emittenten, deren Kernprodukte, Dienstleistungen und Projekte mit einem oder einer Kombination verschiedener Impact-Themen übereinstimmen, deren soziale und/oder ökologische Auswirkungen quantifizierbar sind und deren Fundamentalanalyse eine langfristige Rendite unterstützt. Der Fonds kann in einigen Impact-Themen stärker engagiert sein als in anderen. Dies liegt daran, dass es innerhalb bestimmter Impact-Themen wie erschwinglicher Wohnraum, Gesundheit und Ressourceneffizienz mehr wirkungsvolle Investitionsmöglichkeiten geben kann.

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-up-Prozess zur Identifizierung und Analyse von Emittentenkandidaten für Anlagen. Bei der Definition des Opportunity-Sets berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch qualitative Überlegungen, um jedes der drei Wirkungskriterien zu erfüllen:

1. **Wesentlichkeit:** Die Impact-Aktivität muss für den Emittenten im Mittelpunkt stehen. Im Falle von Use-of-Proceeds Bonds müssen die Erlöse für eine Aktivität verwendet werden, die der Anlageverwalter als mit einem seiner Impact-Themen verbunden ansieht.
2. **Zusätzlich:** Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Emittenten, die spezifischen Bedürfnisse, die er angeht, die Konkurrenzprodukte und -dienstleistungen und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen bestehen.

3. **Messbare Key Performance Indicators (KPIs):** Der Impact-Case muss quantifizierbar sein. Der Anlageverwalter verwendet Emittentenberichte und firmeneigene Modelle, um individualisierte KPIs zu entwickeln, um die Art der vom Emittenten erzeugten Wirkung, seine Ausrichtung an den Impact-Themen des Fonds und den Fortschritt im Laufe der Zeit zu verstehen.

Wenn ein Emittent oder eine Emission die obigen Impact-Kriterien erfüllt, werden nur diese für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie das attraktivste Risiko-Rendite-Profil und die attraktivsten Diversifikationsmerkmale aufweisen. Konkret kombiniert die Portfoliokonstruktion eine Top-Down-Sektorstrategie mit fundamentalem Bottom-Up-Credit Research. Zu den Top-down-Aspekten des Prozesses des Anlageverwalters gehören die Festlegung gewünschter Risikoniveaus, einschließlich der Kreditrisiko- und Durationspositionierung, und die Bestimmung des relativen Werts im Verhältnis zum Sektor.

Darüber hinaus verfolgt der Anlageverwalter auch das Ziel, den CO₂-Fußabdruck der Unternehmensbeteiligungen des Fonds, gemessen an ihrer gewichteten durchschnittlichen CO₂-Intensität (**WACI**), im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren. Der Anlageverwalter berücksichtigt die Kohlenstoffintensität und die künftigen Dekarbonisierungspläne der einzelnen Unternehmensemittenten zum Zeitpunkt der Anlage. Der Anlageverwalter überwacht auch laufend die Dekarbonisierung auf Unternehmensebene sowie die gesamte WACI des Unternehmensengagements des Fonds und kann Engagements in bestimmten Unternehmensemittenten, die keine Verbesserung der Kohlenstoffreduzierung nachweisen können, reduzieren oder eliminieren, oder die Allokation in Unternehmensemittenten erhöhen, die nachweislich eine Verbesserung der Kohlenstoffreduzierung anstreben und den Bewertungskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Der Anlageverwalter wird dieses Netto-Null-Ziel bis 2050 verfolgen, indem er den WACI-Wert der Unternehmensbeteiligungen des Fonds bis 2030 um mindestens 50% unter den WACI-Ausgangswert des Index von 2019 senkt und bis 2050 Netto-Null-Emissionen anstrebt. Als Zwischenziel verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die CO₂-Reduzierung bis 2030 und 2050 einen Gesamt-WACI-Wert der Unternehmensbeteiligungen anstrebt, der mindestens 30% unter dem WACI-Ausgangswert des Index von 2019 liegt. CO₂-Emissionsdaten werden in der Regel für etwa 80% der Unternehmensbeteiligungen des Fonds zur Verfügung stehen, obwohl diese Zahl im Laufe der Zeit in Abhängigkeit vom Emissionsniveau auf dem Markt schwanken kann.

Angesichts des Schwerpunkts des Anlageverwalters auf Anlagen in Wertpapieren, bei denen die Erlöse soziale oder ökologische Herausforderungen angehen, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die vom Anlageverwalter zu berücksichtigenden Faktoren variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass Emittenten mit Stärken in diesen Bereichen typischerweise stabilere Kreditfundamentaldaten aufweisen und Wettbewerbsvorteile schaffen können, indem sie wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken reduzieren, die sich negativ auf ihre Wettbewerber auswirken können.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Wertpapier zu Wertpapier, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a) Es werden keine messbaren positiven Auswirkungen erreicht oder die Impact-Aktivitäten werden eingestellt: Von Zeit zu Zeit kann ein Emittent beschließen, die Aktivitäten, die nach Ansicht des Anlageverwalters die Impact-Kriterien erfüllen, einzustellen und/oder die Erlöse aus einer Anleiheemission umzuwidmen oder Kapital an die Anleger zurückzugeben, wenn diese Aktivitäten nicht mehr fortgesetzt werden. Es ist auch möglich, dass der Emittent keine ausreichenden Fortschritte hin zu messbaren Auswirkungen vorweisen kann oder die Impact-Aktivitäten nicht angemessen misst und darüber berichtet. Jede dieser Situationen könnte dazu führen, dass eine Anleiheemission aus dem Impact-Rahmen des Anlageverwalters herausfällt, woraufhin das Wertpapier zu einem Verkaufskandidaten würde.
- b) Exposition gegenüber nachteiligen externen Auswirkungen: Die Impact-Analyse des Anlageverwalters konzentriert sich auf die Verwendung der Erlöse bestimmter Anleiheemissionen und andere Aktivitäten des Emittenten. Der Anlageverwalter versucht zu verstehen, inwiefern andere Aktivitäten der emittierenden Organisation oder der Mutterorganisation ökologische oder soziale Schäden verursachen können, die die positiven Aspekte der Impact-Aktivität aufheben könnten („nachteilige externe Auswirkungen“). Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Risiko der Exposition gegenüber nachteiligen externen Auswirkungen zu verstehen und zu mindern. Es kann eine Exposition gegenüber nachteiligen externen Auswirkungen entstehen, die, wenn sie vom Anlageverwalter als erheblich eingestuft wird, dazu führen kann, dass eine Anlage ein Kandidat für den Verkauf aus dem Portfolio wird.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und weiterer zugrunde liegender Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Emittenten einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerten zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Emittenten Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den berücksichtigten Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index wird beim Portfolioaufbau berücksichtigt und zum Performancevergleich verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheidet. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index besteht aus festverzinslichen Wertpapieren aus einem breiten Spektrum an Regionen und Sektoren mit Laufzeiten von über einem Jahr auf währungsabgesicherter Basis. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsmerkmale nicht.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt durch den Einsatz von DFI in ein diversifiziertes Portfolio aus globalen festverzinslichen Wertpapieren investieren, die von Unternehmen, Regierungen, Behörden, staatsnahen und supranationalen Emittenten begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt „**Arten und Beschreibung von Derivaten**“ näher beschrieben; Schuldtitel von Unternehmen und Immobilieninvestmentfonds; Sukuk (Finanzinstrumente mit Cashflows, die konventionellen Anleihen ähneln und so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen); Wertpapiere mit Darlehensbeteiligung, die als zulässige Investition des Fonds in Frage kommen (darunter insbesondere Darlehensbeteiligungen im Bereich der Handelsfinanzierung) und darüber hinaus Abtretungen von Bankdarlehen, die als Geldmarktinstrumente infrage kommen, sowie andere Schuldtitel öffentlicher oder privater Emittenten, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakte auf solche Wertpapiere. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)). Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Diese festverzinslichen Wertpapiere können auf US-Dollar oder auf andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten. Die Fondswährung ist US-Dollar. Nicht-US-Dollar-Engagements innerhalb des Fonds werden im Allgemeinen gegenüber dem US-Dollar abgesichert.

Der Fonds kann börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Zins- und Anleihefutures, Zins- und Anleiheoptionen und Optionen auf Futures, Optionen auf Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Anleihe- und Devisentermingeschäfte, Zinstermingeschäfte, Optionsscheine und „To-Be-Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements einschließlich der Absicherung gegen Risiken ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 50% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des

Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds investiert vornehmlich in entwickelten Märkten; der Fonds kann jedoch auch in einem Land investieren, das vom Anlageverwalter als Schwellenland angesehen wird. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt). Die gewichtete durchschnittliche Kreditqualität des Fonds wird voraussichtlich „Investment Grade“ sein, jedoch können auch bis zu 20% des Nettoinventarwerts des Fonds in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade investiert werden. Der Fonds investiert in globale festverzinsliche Wertpapiere mit unterschiedlicher Laufzeit. Er wird jedoch in der Regel eine Zinsduration von +/-1,5 Jahren im Vergleich zum Index aufweisen.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt Derivate (DFI).

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 650% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet würde und unter Ausschluss der Anteilsklassen-Absicherung, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität

des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag; und

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt
- Operationelles Risiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der **Klasse N** sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,30%	0,30%
N	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,30%	0,50%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen D, N und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Impact Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300O3JXJYDUHRO528

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 10%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 20%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von__% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Anlageverwalter wird sich bemühen, in Schuldtitel von Unternehmen und Organisationen zu investieren, von denen er glaubt, dass sie soziale und spezifische ökologische Herausforderungen durch ihre Kernprodukte und -dienstleistungen auf differenzierte Weise angehen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, in Emittenten zu investieren, die den Zugang zu und die Qualität von Lebensnotwendigem verbessern, Ungleichheit verringern und die Auswirkungen des Klimawandels abmildern.

Innerhalb dieser Kategorien strebt der Fonds eine Diversifizierung über verschiedene Impact-Themen an, zu denen unter anderem die folgenden gehören:

- Lebensnotwendiges: erschwinglicher Wohnraum, sauberes Wasser und Abwassersysteme, Gesundheitsversorgung sowie nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung
- Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung: Überbrückung der digitalen Kluft, Bildung und Ausbildung, finanzielle Einbindung sowie Schutz und Sicherheit
- Umwelt: alternative Energien, Ressourceneffizienz und Ressourcenschutz

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Wertpapiere auszuwählen, von denen er glaubt, dass sie langfristig ein attraktives Renditeprofil bieten werden, z.B. Emittenten, deren Kernprodukte, Dienstleistungen und Projekte mit einem oder einer Kombination verschiedener Impact-Themen übereinstimmen, deren soziale und/oder ökologische Auswirkungen quantifizierbar sind und deren Fundamentalanalyse eine langfristige Rendite unterstützt. Der Fonds kann in einigen Impact-Themen stärker engagiert sein als in anderen. Dies liegt daran, dass es innerhalb bestimmter Impact-Themen wie erschwinglicher Wohnraum, Gesundheit und Ressourceneffizienz mehr Impact-Anlagechancen geben kann.

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-Up-Prozess zur Identifizierung und Analyse von Emittentenkandidaten für Anlagen. Bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch qualitative Überlegungen, um die drei Impact-Kriterien zu erfüllen:

1. Wesentlichkeit: Die Impact-Aktivität muss für den Emittenten im Mittelpunkt stehen. Im Falle von Use-of-Proceeds Bonds müssen die Erlöse für eine Aktivität verwendet werden, die der Anlageverwalter als mit einem seiner Impact-Themen verbunden ansieht.
2. Zusätzlich: Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Emittenten, die spezifischen Bedürfnisse, die er angeht, die Konkurrenzprodukte und -dienstleistungen und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen bestehen.
3. Messbare Leistungskennzahlen (KPIs): Die Impact-These muss quantifizierbar sein. Der Anlageverwalter verwendet Emittentenberichte und firmeneigene Modelle, um individualisierte KPIs zu entwickeln, um die Art der vom Emittenten erzeugten Wirkung, seine Ausrichtung an den Impact-Themen des Fonds und den Fortschritt im Laufe der Zeit zu verstehen.

Der Fonds wird voraussichtlich üblicherweise mindestens 85% seines NIW in Emittenten investieren, die die oben genannten Kriterien erfüllen und als nachhaltige Investitionen bewertet werden. Nachhaltige Investitionen können entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Obwohl der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischen oder sozialen Zielen im Laufe der Zeit variieren kann, ist der Anlageverwalter bestrebt, mindestens 10% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel zu halten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds in Unternehmen, die als nachhaltige Investitionen gelten und zu den Impact-Kategorien der Fonds beitragen, d. h. Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung sowie Umwelt. Der Fonds ist in der Regel bestrebt, mindestens 85% des NIW in Emittenten zu investieren, die diese Kriterien erfüllen.

Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?

Nachhaltige Investitionen werden, je nach Anlagentyp, anhand der obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, die in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.

Die PAIs werden quantitativ anhand externer Daten oder qualitativ von den Researchanalysten und Investmentteams des Anlageverwalters unter Verwendung interner Research- und Analyseverfahren in Bezug auf die Emittentenaktivitäten bewertet.

Wenn PAI-Daten fehlen oder nicht verfügbar sind, wird der Anlageverwalter, je nach Art des Vermögenswertes, weitere Due-Diligence-Prüfungen durchführen und die Aktivitäten, Prozesse oder Richtlinien des Emittenten in Bezug auf die Bereiche Klima, Umwelt, Soziales und/oder Bekämpfung von Bestechung/Korruption qualitativ bewerten, um festzustellen, dass der Emittent keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursacht.

PAI-Kriterien

Wenn die PAIs einen quantitativen Datenpunkt widerspiegeln und solche quantitativen Daten verfügbar sind, wird jede nachhaltige Investition mit quantitativen Schwellenwerten verglichen, die vom Anlageverwalter für die jeweilige Anlagenart festgelegt wurden. Die Schwellenwerte können durch Festlegung ausdrücklicher Bedingungen oder fester numerischer Schwellenwerte für ein bestimmtes PAI-Kriterium bestimmt werden. Beispielsweise werden Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, gemäß der Ausschlussrichtlinie ausgeschlossen, während der Schwellenwert für das PAI-Kriterium Treibhausgasemissionen für Emittenten gilt, die in der Liste Climate Action 100+ als die Unternehmen mit den höchsten Treibhausgasemissionen aufgeführt sind. Die Liste Climate Action 100+ besteht aus Unternehmen, auf die rund 80% der globalen Treibhausgasemissionen von Unternehmen entfallen. Unternehmen auf der Liste Climate Action 100+, die gemäß den TCFD-Standards Bericht erstattet und zwischenzeitliche und langfristige Dekarbonisierungs-/Netto-Null-Ziele angegeben haben, werden nicht als Verursacher erheblicher Beeinträchtigungen angesehen.

Bestimmte PAIs werden im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche bewertet, und die schlechtesten Unternehmen in diesen Branchen setzen den Maßstab für die Feststellung der erheblichen Beeinträchtigung. Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass die Differenzierung nach Branche weniger aussagekräftig ist, werden die Schwellenwerte für alle Emittenten festgelegt. Als Beispiel werden die Kohlenstoffbilanz und die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu Branchenkonkurrenten bewertet, und der Schwellenwert wird erreicht, bei dem Unternehmen in Bezug auf die Treibhausgasintensität oder der Kohlenstoffbilanz als einer der höchsten innerhalb einer der 69 MSCI-definierten Global Industry Classification Standard (GICS) Level 3-B Branchen eingestuft werden.

Wenn der Anlageverwalter festgestellt hat, dass die Differenzierung weniger aussagekräftig ist, oder wenn die PAIs qualitativer Natur sind (z. B. PAIs in Bezug auf die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien), wird eine erhebliche Beeinträchtigung bewertet, indem unter anderem die Aktivitäten, Managementstrategien und -praktiken von Unternehmen oder ungelöste Kontroversen unter Verwendung von Daten Dritter bewertet werden. Für einige Indikatoren (z. B. Bewertung der geschlechtsspezifischen Vielfalt im Verwaltungsrat und des geschlechtsspezifischen Lohngefälles) betrachtet der Anlageverwalter Daten von Dritten, unter anderem in Bezug auf Diskriminierungen und Auseinandersetzungen über die Vielfalt in der Belegschaft sowie die Bewertung der Präsenz von Frauen in den Entscheidungsgremien des Unternehmens.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter verwendet PAI-Daten in seinen Instrumenten für Investment Research und Portfoliomanagement und sowie in seinem Compliance-System für den Handel. Emittenten, die die Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllen, dürfen nicht in Portfolios gehalten und als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Bewertung der PAIs mit dem Ziel, sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Ausschlüsse in Bezug auf die Produktion umstrittener Waffen, Umsätze im Zusammenhang mit der Förderung von oder Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle und Umsätze im Zusammenhang mit der Produktion und Erzeugung von Ölsand werden in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie angewendet, um bedeutende Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen und PAIs in Bezug auf fossile Brennstoffe zu vermeiden.
- Der Anlageverwalter nutzt die externe Daten, um die negativen Auswirkungen eines Emittenten auf einen bestimmten PAI zu verstehen, und legt für jeden PAI vordefinierte Schwellenwerte fest, die auf Vorhandelsbasis angewendet werden, wie für die Anlageklasse anwendbar. Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass ein Emittent gemäß dem PAI-Schwellenwert potenziell eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Analysen und externer Daten durch, um festzustellen, ob die Daten korrekt sind.
- Wenn zu einem bestimmten PAI keine externen Daten verfügbar sind, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Research- und externer Daten durch (unter anderem durch Einsichtnahme in öffentliche Angaben oder Berichte oder durch direkte Kontaktaufnahme mit dem Emittenten selbst), um zu beurteilen, dass der Emittent keine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass die für ein oder mehrere PAIs festgelegten Schwellenwerte erreicht wurden und diese Daten als korrekt befunden wurden, kann der Anlageverwalter den Emittenten weiter analysieren und mit ihm in Kontakt treten, um sicherzustellen, dass der Emittent sich der Beeinträchtigung oder der identifizierten Kontroverse bewusst ist und aktive Maßnahmen ergreift, um diese Beeinträchtigung zu mindern oder zu beheben, auch im Hinblick auf die Abkehr von potenziell schädlichen Aktivitäten. Wenn die PAI-Daten für Investitionen in bestimmte Emittentenprojekte, wie z. B. Use-of-Proceeds-Bonds, nicht relevant sind, kann der Anlageverwalter auch eine weitere Bewertung der spezifischen Art dieser Projekte oder Aktivitäten vornehmen, um zu bestätigen, dass diese Aktivitäten nicht in einer Weise durchgeführt werden, die eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn bestätigt wird, dass ein Emittent einen relevanten PAI-Schwellenwert erreicht hat und nicht mit dem Anlageverwalter zusammenarbeitet, um diesen anzugehen, investiert der Anlageverwalter nicht in einen solchen Emittenten oder versucht, im besten Interesse der Fondsanleger zu veräußern.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte wird im Rahmen des Prozesses des Anlageverwalters zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen geprüft. Die Bewertung der Managementrichtlinien und -praktiken ist erforderlich, um die Einhaltung dieser Leitsätze und -prinzipien zu bestimmen. Eine Nichtkonformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte kann festgestellt werden, wenn der Anlageverwalter Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, unangemessene Strategien und/oder ungelöste Kontroversen feststellt.

Emittenten, die den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte zuwiderlaufen, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Charta der Menschenrechte genannten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, können nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Bezug auf die obligatorischen PAIs für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, um zu festzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen keine erhebliche Beeinträchtigung der nachhaltigen ökologischen oder sozialen Anlageziele bedeuten. Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien bestimmte, jedoch nicht alle PAIs, entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon wie folgt:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind, was auch Erdöl einschließt – PAIs: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der das nachhaltige Investitionsziel des Fonds erreicht werden soll, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wird versuchen, das Universum dieser Emittenten auf der Grundlage von drei übergeordneten Impact-Kategorien zu identifizieren: Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung sowie Umwelt. Innerhalb dieser Kategorien strebt der Fonds eine Diversifizierung über verschiedene Impact-Themen an, zu denen unter anderem die folgenden gehören:

- Lebensnotwendiges: erschwinglicher Wohnraum, sauberes Wasser und Abwassersysteme, Gesundheitsversorgung sowie nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung
- Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung: Überbrückung der digitalen Kluft, Bildung und Ausbildung, finanzielle Einbindung sowie Schutz und Sicherheit
- Umwelt: alternative Energien, Ressourceneffizienz und Ressourcenschutz

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Wertpapiere auszuwählen, von denen er glaubt, dass sie langfristig ein attraktives Renditeprofil bieten werden, z.B. Emittenten, deren Kernprodukte, Dienstleistungen und Projekte mit einem oder einer Kombination verschiedener Impact-Themen übereinstimmen, deren soziale und/oder ökologische Auswirkungen quantifizierbar sind und deren Fundamentalanalyse eine langfristige Rendite unterstützt. Der Fonds kann in einigen Impact-Themen stärker engagiert sein als in anderen. Dies liegt daran, dass es innerhalb bestimmter Impact-Themen wie erschwinglicher Wohnraum, Gesundheit und Ressourceneffizienz mehr Impact-Anlagechancen geben kann.

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-Up-Prozess zur Identifizierung und Analyse von Emittentenkandidaten für Anlagen. Bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch qualitative Überlegungen, um die drei Impact-Kriterien zu erfüllen:

1. Wesentlichkeit: Die Impact-Aktivität muss für den Emittenten im Mittelpunkt stehen, wobei dies in einer Weise gemessen wird, die der Anlageverwalter für am sachdienlichsten für die Beurteilung der Wesentlichkeit für diese Art von Emittent hält. Im Falle von Use-of-Proceeds Bonds müssen die Erlöse für eine Aktivität verwendet werden, die der Anlageverwalter als mit einem seiner Impact-Themen verbunden ansieht.
2. Zusätzlich: Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Emittenten, die spezifischen Bedürfnisse, die er angeht, die Konkurrenzprodukte und -dienstleistungen und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen bestehen.
3. Messbare Leistungskennzahlen (KPIs): Die Impact-These muss quantifizierbar sein. Der Anlageverwalter verwendet Emittentenberichte und firmeneigene Modelle, um individualisierte KPIs zu entwickeln, um die Art der vom Emittenten erzeugten Wirkung zu verstehen.

Wenn ein Emittent oder eine Emission die obigen Impact-Kriterien erfüllt, werden nur diese für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie das attraktivste Risiko-Rendite-Profil und die attraktivsten Diversifikationsmerkmale aufweisen. Konkret kombiniert der Portfoliokonstruktionsprozess eine Top-Down-Sektorstrategie mit einer Bottom-Up-Fundamentalanalyse im Bereich des Credit Research. Zu den Top-Down-Aspekten des Prozesses des Anlageverwalters gehören die Festlegung gewünschter Risikoniveaus, einschließlich der Kreditrisiko- und Durationspositionierung, und die Bestimmung des relativen Werts im Verhältnis zum Sektor.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die Identifizierung von Anlagechancen, die eine positive Wirkung erzielen, eine Bottom-Up-Fundamentalanalyse erfordert. Zusätzlich zur Ausschlussrichtlinie, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel „Ausschlüsse“ finden, verwendet der Fonds jedoch auch Filter, um sicherzustellen, dass bestimmte Anlagen ausgeschlossen werden. Dazu gehören Emittenten, die hauptsächlich in den folgenden Branchen tätig sind: Tabak, Schusswaffen, Verteidigung, Atomkraft, Kohle, Erdöl, Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel und Alkohol, da dies Emittenten sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zuwiderlaufen oder dieses untergraben. In ausgewählten Fällen kann der Anlageverwalter in Use-of-Proceeds Bonds innerhalb der Energie- und Versorgungsbranchen investieren, bei denen die Erlöse bestimmten Projekten zugewiesen werden, die die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen und/oder die den Übergang zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft unterstützen.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?

Der Anlageverwalter wird nur in Anleihen investieren, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden und mindestens einem der Impact-Themen entsprechen, die in die drei übergeordneten Impact-Kategorien Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung fallen.

Bei der Bewertung des vorstehend beschriebenen Impact-Kriteriums „Wesentlichkeit“ wendet der Anlageverwalter eine vordefinierte Wesentlichkeitsschwelle auf eine Kennzahl an, die seiner Ansicht nach für die Bewertung der Wesentlichkeit eines bestimmten Emittenten am relevantesten ist. Zu diesen Kennzahlen gehören (unter anderem):

- Für Unternehmensanleihen mit allgemeiner Zweckbestimmung: prozentualer Anteil des Umsatzes, der auf ein bestimmtes Impact-Thema ausgerichtet ist
- Für staatsnahe hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (MBS): Prozentsatz der Sicherheiten der Emission, der aus erschwinglichem Wohnraum besteht, basierend auf dem Einkommen der Bewohner im Verhältnis zu ihrem regionalen Medianeinkommen (Area Median Income, „AMI“)
- Für durch Gewerbeimmobilien besicherte Wertpapiere (CMBS): Prozentsatz der Sicherheiten der Emission, die aus LEED Gold+ zertifizierten Einheiten bestehen
- Für Supranational: Prozentsatz des Budgets, der auf unsere eigenen Impact-Themen ausgerichtet ist, wie vorstehend beschrieben

Diese Kriterien gelten nicht in den Fällen, in denen der Anlageverwalter in Use-of-Proceeds Bonds investieren kann, die mit den Impact-Kriterien des Fonds und einem oder mehreren Impact-Themen konform sind.

Diese Bewertung wird vor dem Kauf vorgenommen. Danach versucht der Anlageverwalter, diese Bewertung auf jährlicher Basis zu aktualisieren, solange das Wertpapier gehalten wird. Stellt sich bei der jährlichen Überprüfung heraus, dass ein Emittent die relevante Wesentlichkeitsschwelle nicht mehr erreicht, wird der Anlageverwalter mit dem Emittenten in Kontakt treten, um die Gründe für diese Veränderung nachzuvollziehen. Wenn der Anlageverwalter zu dem Schluss kommt, dass die Entwicklung nur vorübergehender Natur zu sein scheint (z.B. aufgrund externer Faktoren, auf die der Emittent keinen Einfluss hat und von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie innerhalb der nächsten 12 Monate ausgeräumt werden können), kann der betreffende Emittent im Fonds verbleiben.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Es wird erwartet, dass der Fonds zu mindestens 85% mit der Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ übereinstimmt, wie im nachstehenden Diagramm definiert, wobei der Anteil nachhaltiger Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen je nach Zusammensetzung des Fonds variiert.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds in begrenztem Umfang dazu eingesetzt, das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen.



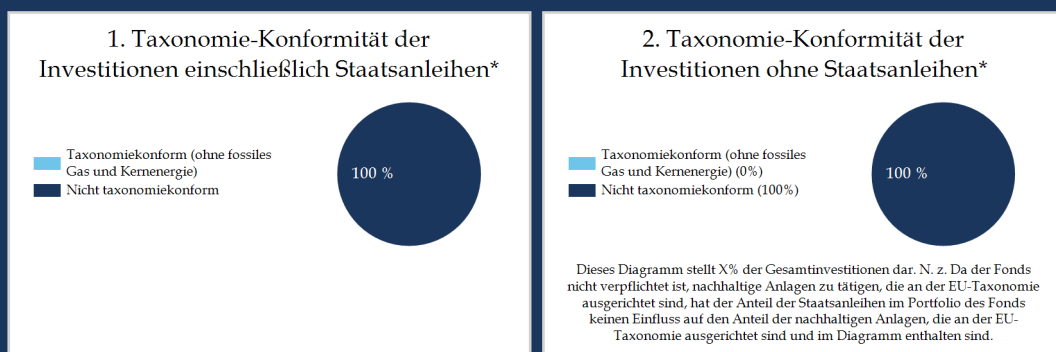
In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

- ☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu tätigen, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 10%.



sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Mindestens 20% des NIW des Fonds werden in sozial nachhaltige Investitionen investiert.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz?

Die Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente zu Liquiditätszwecken sowie Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und für Absicherungszwecke umfassen.

Für Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestdschutz.



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter

[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001156\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001156)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Impact Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 9 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Impact Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Nachhaltigkeitsziel

Der Anlageverwalter berücksichtigt weltweite soziale und ökologische Probleme und identifiziert und investiert vornehmlich in Aktien von Unternehmen, die nach seiner Einschätzung mit ihren Kernprodukten und Dienstleistungen einen differenzierten Beitrag zur Lösung dieser Probleme leisten. Durch die Anlagen des Fonds versucht der Anlageverwalter, den Zugang zu und die Qualität von lebenswichtigen Gütern zu verbessern, Ungleichheit zu verringern und die Auswirkungen des Klimawandels abzumildern.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI All Country World Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er in erster Linie in globale Aktien investiert, wobei er sich auf Unternehmen konzentriert, deren Kerngeschäft nach Ansicht des Anlageverwalters darauf abzielt, neben einer finanziellen Rendite auch positive soziale und/oder ökologische Veränderungen zu bewirken.

Der Anlageverwalter versucht, das Universum dieser Unternehmen anhand dreier grundlegender Impact-Kategorien zu identifizieren: Lebensgrundlagen, Menschliches Empowerment und Umwelt. Innerhalb dieser Kategorien versucht der Fonds unter anderem in die folgenden „Impact-Themen“ zu investieren:

- Lebensgrundlagen: bezahlbarer Wohnraum, sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen, Gesundheit, nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung.
- Menschliches Empowerment: digitale Kluft, allgemeine und berufliche Bildung, finanzielle Inklusion, Sicherheit.
- Umwelt: alternative Energie, Ressourceneffizienz, Ressourcenmanagement.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, Unternehmen auszuwählen, von denen er glaubt, dass sie langfristig ein attraktives Renditeprofil bieten werden, z.B. Unternehmen, deren Kernprodukte und Dienstleistungen mit einem oder einer Kombination verschiedener Impact-Themen übereinstimmen, deren soziale und/oder ökologische Auswirkungen quantifizierbar sind und deren Fundamentalanalyse eine langfristige Rendite unterstützt.

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-up-Prozess zur Identifizierung und Analyse potenzieller Unternehmen für Investitionen. Dieser Prozess stützt sich unter anderem auf interne Forschung, Industrie- und Themenforschung, Feldforschung, Industrie- und Themenkonferenzen und Diskussionen, Nachrichtenmedien, Unternehmenssitzungen, Einreichungen, Finanzen, Nachhaltigkeitsberichte und verkaufsseitige oder sonstige Abonnementforschung von Drittanbietern. Bei der Definition des Opportunity-Sets berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch qualitative Überlegungen, um jedes der drei Wirkungskriterien zu erfüllen:

- **Wesentlich:** Die Wirkungstätigkeit muss für das Beteiligungsunternehmen von zentraler Bedeutung sein.
- **Zusätzlich:** Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Unternehmens, die spezifischen Bedürfnisse, die es angeht, die Konkurrenzprodukte und -dienstleistungen und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen bestehen.

- **Messbare Key Performance Indicators (KPIs):** Der Impact-Case muss quantifizierbar sein. Der Anlageverwalter verwendet Unternehmensberichte und proprietäre Modelle zur Entwicklung von individualisierten KPIs, um die Art der von einem Portfoliounternehmen auf jährlicher Basis erzeugten Auswirkungen zu verstehen.

Nachdem ein Unternehmen die Kriterien für die Aufnahme in das proprietäre Impact-Universum erfüllt, werden nur die Unternehmen für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie das attraktivste Risiko-Rendite-Profil und die attraktivsten Diversifikationsmerkmale aufweisen. Um dies zu bewerten, konzentriert sich der Anlageverwalter auf die Analyse der Qualität des Unternehmensvermögens, der Branchenstruktur des Unternehmens und der Kapitalallokation des Managements.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist ein wesentlicher des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen können. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die vom Anlageverwalter zu berücksichtigenden Faktoren variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Der Anlageverwalter hat festgestellt, dass diese Unternehmen stabilere Wachstumskurse aufweisen und Wettbewerbsvorteile geschaffen haben, indem sie wesentliche Nachhaltigkeitsrisiken reduziert haben, die sich negativ auf ihre Wettbewerber auswirken können.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a. Da sich der Anlageverwalter auf die Identifizierung von Unternehmen konzentriert, deren soziale oder ökologische Auswirkungen für das Unternehmen wesentlich sind, hat der Fonds tendenziell ein höheres Engagement in Unternehmen mit niedrigeren Marktkapitalisierungen. Diese Unternehmen können Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung aufwerfen, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen erfordern.
- b. Die Art des Schwerpunkts des Anlageverwalters kann auch zu einem Engagement in Schwellenländern führen, in denen sich die Eigentumsverhältnisse, die Unternehmensführungsstrukturen und -richtlinien von denen in Industrieländern unterscheiden können. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Standard und die besten Praktiken in den einzelnen Schwellenländern zu verstehen, erkennt jedoch an, dass in einigen dieser Märkte weniger Transparenz in Bezug auf Informationen und Offenlegungen bestehen könnte. Der Anlageverwalter ist bestrebt, diese Risiken durch sein fundamentales Research und einen direkten Dialog mit Unternehmen kritisch zu beurteilen und zu verstehen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und weiterer zugrunde liegender Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerte zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den berücksichtigten Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter der Überschrift **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds kann konzentrierte Positionen innerhalb eines wichtigen Impact-Themas halten und wird voraussichtlich eine natürliche Ausrichtung hin zu Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Kapitalisierung haben, die ein starkes Wachstum aufweisen. Der Anlageverwalter ist bestrebt, sicherzustellen, dass der Fonds gut diversifiziert ist, wobei die Titelauswahl der Haupttreiber des aktiven Risikos ist. Der Fonds ist zwar allgemein gut nach Land, Währung, Branche und Emittent diversifiziert, er kann aber Positionen halten, die von Zeit zu Zeit auf diese Weise konzentriert sind.

Der Index dient nur zu Zwecken des Performancevergleichs und des Marktkontexts als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet und soll die Aktienmarktpformance der entwickelten Märkte und Schwellenmärkte messen. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen, sozialen und Unternehmensführungsmerkmale nicht.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Anteile an Limited Partnerships und Master Limited Partnerships halten, wie im Prospekt im Abschnitt **„Master Limited Partnerships“** beschrieben, sowie Wertpapiere, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds investiert hauptsächlich in Industrieländern und kann bis zu 40% seines Vermögens in Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellen- oder Frontier-Märkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts

in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und als UCITS oder als AIF ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung der Anlageziele und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Erstausgabezeitraum:	Die Erstangebotsfrist für die Anteile der Klasse BN beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds seine Anlageziele erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL, BN	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse BN sind ausschließlich Kunden eines von der Gesellschaft zugelassenen Finanzmittlers vorbehalten, der Anteile im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer hält. Für Anteile der Klasse BN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt. Stattdessen wird eine im Vergleich zu anderen Anteilsklassen höhere Anlageverwaltungsgebühr erhoben. Ein Teil davon wird an den jeweiligen Finanzmittler, der diese Anteilsklassen hält, als Vergütung für Vertriebs- oder sonstigen Dienstleistungen für die zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer dieser Anteile gezahlt. Weitere Einzelheiten zu solchen Rückvergütungsvereinbarungen entnehmen Sie bitte dem Unterabschnitt **Anlageverwaltungsgebühren** im Abschnitt **Gebühren und Kosten** des Prospekts.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,65%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,65%	0,65%
N	Nicht zutreffend	0,65%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,65%	1,05%
BN	5%	1,30%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL und BN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Impact Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300XX6B6E7SN4RH43

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☐ ☐ ☐ Nein

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 10%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 20%

☐ Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, die sozialen und ökologischen Herausforderungen der Welt zu verstehen und Unternehmen und Organisationen zu identifizieren und in diese zu investieren, die seiner Meinung nach diese Herausforderungen durch ihre Kernprodukte und -dienstleistungen auf besondere Weise angehen. Mit den Investitionen des Fonds versucht der Anlageverwalter, in Unternehmen zu investieren, die den Zugang zu und die Qualität von Lebensgrundlagen verbessern, Ungleichheit verringern und die Auswirkungen des Klimawandels abmildern.

Innerhalb dieser Kategorien strebt der Fonds eine Diversifizierung über verschiedene Impact-Themen an, zu denen unter anderem die folgenden gehören:

- „Lebensnotwendiges“ verfolgt soziale Ziele wie die Verbesserung des Zugangs zu erschwinglichem Wohnraum und die Verbesserung des Zugangs und der Ergebnisse im Bereich der Gesundheit. „Lebensnotwendiges“ verfolgt zudem soziale und ökologische Ziele, indem der Zugang zu sauberem Wasser und sanitären Einrichtungen sowie zu nachhaltiger Landwirtschaft und Ernährung verbessert werden soll.
- „Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung“ verfolgt soziale Ziele wie die Überbrückung der digitalen Kluft, die Verbesserung des Zugangs zu Bildung und Ausbildung, das Ausweiten der finanziellen Einbindung und die Verbesserung von Schutz und Sicherheit.
- „Umwelt“ verfolgt Umweltziele wie die Bekämpfung des Klimawandels durch die Entwicklung und Förderung alternativer Energien und Ressourceneffizienz, berücksichtigt aber auch den Ressourcenschutz.

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-up-Prozess zur Identifizierung und Analyse potenzieller Unternehmen für Investitionen. Dieser Prozess stützt sich unter anderem auf internes Research, branchen- und themenbezogenes Research, Feldforschung, Branchen- und Themenkonferenzen und -diskussionen, Nachrichtenmedien, Treffen mit Unternehmen, Unternehmensberichte, Finanzberichte, Nachhaltigkeitsberichte und Sell-Side-Research oder externes Research über Abonnements. Bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch

qualitative Überlegungen, um jedes der drei Impact-Kriterien zu erfüllen:

- **Wesentlichkeit:** Die Impact-Aktivität muss für das Unternehmen von zentraler Bedeutung sein.
- **Additionalität:** Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Unternehmens, die spezifischen Bedürfnisse, die es bedient, die Produkte und Dienstleistungen der Wettbewerber und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen existieren.
- **Messbare Leistungskennzahlen („KPIs“):** Die Impact-These muss quantifizierbar sein. Der Anlageverwalter verwendet Unternehmensberichte und firmeneigene Modelle, um individualisierte KPIs zu entwickeln, um die Art der von einem Portfoliounternehmen auf jährlicher Basis erzeugten Wirkung zu verstehen.

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 90% seines Nettoinventarwerts in Unternehmen halten, die die oben genannten Kriterien erfüllen und als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Nachhaltige Investitionen können entweder zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Obwohl der Anteil nachhaltiger Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen im Laufe der Zeit variieren kann, ist der Anlageverwalter bestrebt, mindestens 10% an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 20% an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel zu halten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck des Erreichens des Ziels der nachhaltigen Investition des Fonds festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds in Unternehmen, die als nachhaltige Investitionen gelten und zu den Impact-Kategorien der Fonds beitragen, d. h. Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung sowie Umwelt. Der Fonds ist bestrebt, mindestens 90% des NIW in Aktien von Unternehmen zu halten, die diese Kriterien erfüllen.

Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?

Nachhaltige Investitionen werden, je nach Anlagentyp, anhand der obligatorischen wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, die in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.

Die PAIs werden quantitativ anhand externer Daten oder qualitativ von den Researchanalysten und Investmentteams des Anlageverwalters unter Verwendung interner Research- und Analyseverfahren in Bezug auf die Emittentenaktivitäten bewertet.

Wenn PAI-Daten fehlen oder nicht verfügbar sind, wird der Anlageverwalter, je nach Art des Vermögenswertes, weitere Due-Diligence-Prüfungen durchführen und die Aktivitäten, Prozesse oder Richtlinien des Emittenten in Bezug auf die Bereiche Klima, Umwelt, Soziales und/oder Bekämpfung von Bestechung/Korruption qualitativ bewerten, um festzustellen, dass der Emittent keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursacht.

PAI-Kriterien

Wenn die PAIs einen quantitativen Datenpunkt widerspiegeln und solche quantitativen Daten verfügbar sind, wird jede nachhaltige Investition mit quantitativen Schwellenwerten verglichen, die vom Anlageverwalter für die jeweilige Anlagenart festgelegt wurden. Die Schwellenwerte können durch Festlegung ausdrücklicher Bedingungen oder fester numerischer Schwellenwerte für ein bestimmtes PAI-Kriterium bestimmt werden. Beispielsweise werden Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, gemäß der Ausschlusspolitik ausgeschlossen, während der Schwellenwert für das PAI-Kriterium Treibhausgasemissionen für Emittenten gilt, die in der Liste Climate Action 100+ als die Unternehmen mit den höchsten Treibhausgasemissionen aufgeführt sind. Die Liste Climate Action 100+ besteht aus den Unternehmen, auf die rund 80% der globalen Treibhausgasemissionen von Unternehmen entfallen. Unternehmen auf der Liste Climate Action 100+, die gemäß den TCFD-Standards Bericht erstattet und zwischenzeitliche und langfristige Dekarbonisierungs-/Netto-Null-Ziele angegeben haben, werden nicht als Verursacher erheblicher Beeinträchtigungen angesehen.

Bestimmte PAIs werden im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche bewertet, und die schlechtesten Unternehmen in diesen Branchen setzen den Maßstab für die Feststellung der erheblichen Beeinträchtigung. Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass die Differenzierung nach Branche weniger aussagekräftig ist, werden die Schwellenwerte für alle Emittenten festgelegt. So werden beispielsweise die PAI-Kriterien CO₂-Fußabdruck und Treibhausgasintensität für die Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche bewertet. Der Schwellenwert wird erreicht, wenn die Unternehmen innerhalb einer der 69 Branchen in dem von MSCI definierten Global Industry Classification Standard (GICS) Level 3 in Bezug auf die Treibhausgasintensität oder den CO₂-Fußabdruck zu den Unternehmen mit den höchsten Werten zählen.

Wenn der Anlageverwalter festgestellt hat, dass eine Differenzierung weniger aussagekräftig ist, oder bei PAIs, die eher qualitativer Natur sind (z. B. PAIs, die sich auf die UNGC-Prinzipien und die OECD-Leitsätze beziehen), wird die erhebliche Beeinträchtigung bewertet, indem u. a. die Aktivitäten der Unternehmen, die Managementrichtlinien und -praktiken oder ungelöste Kontroversen anhand externer Daten bewertet werden. Für einige Indikatoren (z. B. Bewertung der Geschlechterdiversität in den Leitungs- und Kontrollorganen und des geschlechtsspezifischen Lohngefälles) betrachtet der Anlageverwalter externe Daten, unter anderem in Bezug auf Diskriminierung und Auseinandersetzungen über die Vielfalt in der Belegschaft sowie die Bewertung der Präsenz von Frauen in den Entscheidungsgremien des Unternehmens.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter verwendet PAI-Daten in seinen Instrumenten für Investment Research und Portfoliomanagement und sowie in seinem Compliance-System für den Handel. Emittenten, die die Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllen, dürfen nicht in Portfolios gehalten und als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Bewertung der PAIs mit dem Ziel, sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Ausschlüsse in Bezug auf die Produktion umstrittener Waffen, Umsätze im Zusammenhang mit der Förderung von oder Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle und Umsätze im Zusammenhang mit der Produktion und Erzeugung von Ölsand werden in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie angewendet, um bedeutende Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen und PAIs in Bezug auf fossile Brennstoffe zu vermeiden.
- Der Anlageverwalter nutzt die externe Daten, um die negativen Auswirkungen eines Emittenten auf einen bestimmten PAI zu verstehen, und legt für jeden PAI vordefinierte Schwellenwerte fest, die auf Vorhandelsbasis angewendet werden, wie für die Anlageklasse anwendbar. Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass ein Emittent gemäß dem PAI-Schwellenwert potenziell eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Analysen und externer Daten durch, um festzustellen, ob die Daten korrekt sind.
- Wenn zu einem bestimmten PAI keine externen Daten verfügbar sind, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Research- und externer Daten durch (unter anderem durch Einsichtnahme in öffentliche Angaben oder Berichte oder durch direkte Kontaktaufnahme mit dem Emittenten selbst), um zu beurteilen, dass der Emittent keine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass die für ein oder mehrere PAIs festgelegten Schwellenwerte erreicht wurden und diese Daten als korrekt befunden wurden, kann der Anlageverwalter den Emittenten weiter analysieren und mit ihm in Kontakt treten, um sicherzustellen, dass der Emittent sich der Beeinträchtigung oder der identifizierten Kontroverse bewusst ist und aktive Maßnahmen ergreift, um diese Beeinträchtigung zu mindern oder zu beheben, auch im Hinblick auf die Abkehr von potenziell schädlichen Aktivitäten. Wenn die PAI-Daten für Investitionen in bestimmte Emittentenprojekte, wie z. B. Use-of-Proceeds-Bonds, nicht relevant sind, kann der Anlageverwalter auch eine weitere Bewertung der spezifischen Art dieser Projekte oder Aktivitäten vornehmen, um zu bestätigen, dass diese Aktivitäten nicht in einer Weise durchgeführt werden, die eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn sich bestätigt, dass ein Emittent einen relevanten PAI-Schwellenwert erreicht hat, und er nicht mit dem Anlageverwalter zusammenarbeitet, um das Problem zu lösen, wird der Anlageverwalter nicht in diesen Emittenten investieren oder versuchen, die Position im besten Interesse der Fondsanleger aufzulösen.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte wird im Rahmen des Prozesses des Anlageverwalters zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen geprüft. Die Bewertung der Managementrichtlinien und -praktiken ist erforderlich, um die Einhaltung dieser Leitsätze und -prinzipien zu bestimmen. Die Nichteinhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte kann festgestellt werden, wenn der Anlageverwalter die Nichteinhaltung des UN Global Compact, unzureichende Leitlinien und/oder ungelöste Kontroversen feststellt.

Emittenten, die gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, können nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Bezug auf die obligatorischen PAIs für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, um zu festzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen keine wesentliche Beeinträchtigung der nachhaltigen ökologischen oder sozialen Anlageziele bedeuten. Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien bestimmte, jedoch nicht alle PAIs, entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon wie folgt:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind, was auch Erdöl einschließt – PAIs: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAIs berücksichtigen, schließt dies nicht notwendigerweise das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAIs vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der das nachhaltige Investitionsziel des Fonds erreicht werden soll, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Universum dieser Unternehmen anhand dreier grundlegender Impact-Kategorien zu identifizieren: Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung sowie Umwelt. Innerhalb dieser Kategorien strebt der Fonds eine Diversifizierung über verschiedene Impact-Themen an, zu denen unter anderem die folgenden gehören:

- Lebensnotwendiges: erschwinglicher Wohnraum, sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen, Gesundheitsversorgung sowie nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung
- Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung: Überbrückung der digitalen Kluft, Bildung und Ausbildung, finanzielle Einbindung sowie Schutz und Sicherheit
- Umwelt: alternative Energien, Ressourceneffizienz und Ressourcenschutz

Der Anlageverwalter stützt sich auf einen Bottom-up-Prozess zur Identifizierung und Analyse potenzieller Unternehmen für Investitionen. Dieser Prozess stützt sich unter anderem auf internes Research, branchen- und themenbezogenes Research, Feldforschung, Branchen- und Themenkonferenzen und -diskussionen, Nachrichtenmedien, Treffen mit Unternehmen, Unternehmensberichte, Finanzberichte, Nachhaltigkeitsberichte und Sell-Side-Research oder externes Research über Abonnements. Bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt der Anlageverwalter sowohl quantitative als auch qualitative Überlegungen, um jedes der drei Impact-Kriterien zu erfüllen:

- Wesentlichkeit: Die Impact-Aktivität muss für das Unternehmen von zentraler Bedeutung sein.
- Additionalität: Der Anlageverwalter bewertet das Wertversprechen jedes Unternehmens, die spezifischen Bedürfnisse, die es bedient, die Produkte und Dienstleistungen der Wettbewerber und das Ausmaß, in dem bereits alternative Lösungen existieren.
- Messbare Leistungskennzahlen („KPIs“): Die Impact-These muss quantifizierbar sein.

Der Anlageverwalter verwendet Unternehmensberichte und firmeneigene Modelle, um individualisierte KPIs zu entwickeln, um die Art der von einem Portfoliounternehmen auf jährlicher Basis erzeugten Wirkung zu verstehen.

Nachdem ein Unternehmen die Kriterien für die Aufnahme in das intern entwickelte Impact-Universum erfüllt, werden nur die Unternehmen für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie das attraktivste Risiko-Rendite-Profil und die attraktivsten Diversifikationsmerkmale aufweisen. Um dies zu beurteilen, konzentriert sich der Anlageverwalter auf fundamentale Faktoren, unter anderem durch eine Analyse der Qualität der Vermögenswerte des Unternehmens, der Branchenstruktur des Unternehmens und der Kapitalallokation des Managements.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die Identifizierung von Anlagechancen, die eine positive Wirkung erzielen, eine Bottom-up-Fundamentalanalyse erfordert. Zusätzlich zur Ausschlussrichtlinie, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel „Ausschlüsse“ finden, verwendet der Fonds jedoch auch Filter, um sicherzustellen, dass bestimmte Anlagen ausgeschlossen werden. Dazu gehören Unternehmen, die vornehmlich in den folgenden Branchen tätig sind: Tabak, Schusswaffen, Rüstungsgüter, Atomkraft, Kohle, Erdöl, Erwachsenenunterhaltung, Glücksspiel und Alkohol, da dies Unternehmen sind, die nach Ansicht des Anlageverwalters dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zuwiderlaufen oder dieses untergraben.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?

Der Anlageverwalter wird nur in Wertpapiere investieren, die als nachhaltige Investitionen gelten und mindestens einem der Impact-Themen der drei primären Impact-Kategorien Lebensnotwendiges, Stärkung von Autonomie und Selbstbestimmung sowie Umwelt entsprechen, die Additionalität bieten und deren Wirkung gemessen werden kann.

Der Anlageverwalter wird nicht in Wertpapiere investieren, bei denen zum Zeitpunkt des Kaufs davon ausgegangen wird, dass sie nicht mehr als 50% ihres Umsatzes aus Aktivitäten erzielen, die mit den Impact-Themen des Fonds in Zusammenhang stehen. Die Wertpapiere werden anschließend jährlich überprüft, solange das Wertpapier gehalten wird. Wenn festgestellt wird, dass ein Emittent nach Erhalt und Überprüfung der aktualisierten jährlichen Angaben die Schwelle von 50% nicht mehr erreicht, wird der Anlageverwalter mit dem Emittenten sprechen, um die Ursachen dieser Veränderung zu verstehen. Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass die Umsatzverlagerung vorübergehend ist oder durch externe Störungen verursacht wird, auf die das Unternehmen keinen Einfluss hat, kann das Wertpapier weiterhin im Fonds gehalten werden, sofern davon ausgegangen wird, dass in den folgenden 12 Monaten mehr als 50% des Umsatzes aus Aktivitäten erzielt werden, die mit den Impact-Themen des Fonds in Zusammenhang stehen.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die er investiert, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Es wird erwartet, dass der Fonds zu mindestens 90% mit der Kategorie „#1 Nachhaltig“ übereinstimmt, wie im nachstehenden Diagramm definiert, wobei der Anteil nachhaltiger Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen je nach Zusammensetzung des Fonds variiert.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds in begrenztem Umfang dazu eingesetzt, das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie übereinstimmen, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☐ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen^{*} gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



^{*} Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu tätigen, beträgt der Mindestanteil der nicht mit der EU-Taxonomie übereinstimmenden Anlagen 10%.



sind ökologisch nachhaltige Investitionen, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Mindestens 20% des NIW des Fonds werden in sozial nachhaltige Anlagen investiert.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltig“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Absicherung umfassen.

Für Investitionen unter „#2 Nicht nachhaltig“ gelten keine ökologischen oder sozialen Mindestschuttsstandards.



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck des Erreichens des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie online unter

[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000044\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000044)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Durable Companies Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Durable Companies Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel vorwiegend durch globale Anlagen in Unternehmen zu erreichen, die der Anlageverwalter als langlebige Unternehmen ansieht. Langlebige Unternehmen sind solche, von denen der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sie Stabilität zeigen, und erwartet, dass sie im Laufe der Zeit positive Renditen generieren werden. Stabilität wird vom Anlageverwalter als eine Gewinnbasis, bei der es unwahrscheinlich ist, dass sie gegenüber dem aktuellen Niveau wesentlich sinken wird, und die Möglichkeit einer zukünftigen Wertschöpfung weitgehend über die Fähigkeit der Geschäftsleitung, Kapital effektiv zuzuweisen, definiert. Die Vorteile der Stabilität werden vom Markt weithin geschätzt und spiegeln sich daher häufig in der Bewertung bekannter stabiler Unternehmen wider. Um diese Unternehmen zu attraktiveren Bewertungen zu identifizieren, sucht der Anlageverwalter an unkonventionelleren Orten nach Stabilität, z.B. a) Unternehmen mit mittlerer und geringer Marktkapitalisierung, Industriesektoren, die vom Anlageverwalter von Zeit zu Zeit als volatiler angesehen werden, und Regionen, die gewöhnlich bei der Anlagebranche weniger beliebt sind, und b) Unternehmen, die für wachstumsorientierte Anleger nicht schnell genug wachsen, nicht die finanziellen Blue-Chip-Merkmale aufweisen, nach denen Qualitätsanleger suchen, und nicht billig genug für wertorientierte Anleger sind.

Der Anlageverwalter verwendet ein firmeneigenes Ratingsystem, um einen Rahmen für die Beurteilung neuer Anlagemöglichkeiten und auf fortlaufender Basis zu schaffen, wobei Unternehmen anhand der nachstehenden Kriterien eingestuft werden. Das Rating ist kein Kauf- oder Verkaufssignal, sondern hilft, potenzielle Probleme zu identifizieren, und es bietet einen Ausgangspunkt für eine tiefergehende Analyse und/oder ein Engagement. Ratings werden jedoch nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen:

- Resilienz: Die Ansicht und das Vertrauen des Anlageverwalters in Bezug auf die zukünftige Entwicklung des Unternehmens. Zu den wichtigsten Komponenten dieser Einstufung gehören die Konjunkturabhängigkeit, die Branchenstruktur, das Geschäftsmodell und die Verschuldung.
- Wachstum: Der Anlageverwalter versucht, die künftigen Wachstumschancen zu quantifizieren, bereinigt um Größenordnung, Dauer und Kapitalrendite.
- Personal: Eine Einschätzung der Fähigkeit des Managements, sich positiv, negativ oder neutral auf die langfristigen Chancen auszuwirken. Dies beinhaltet eine Beurteilung der Anreize, der Vergütungsniveaus und der Kapitalbeteiligung des Managements.
- Preis: Eine Messung des intrinsischen Renditepotenzials des Unternehmens, um sicherzustellen, dass sich die oben genannten Kriterien angemessen im Preis widerspiegeln, was wiederum dem langfristigen Ziel des Fonds förderlich ist.

Angesichts der langfristigen Einstellung des Anlageverwalters in Bezug auf Haltedauern (in der Regel 4 bis 5 Jahre) und der Schwerpunktsetzung auf Stabilität ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter

Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen vom jeweiligen Wertpapier ab, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Struktur und Zusammensetzung der Lenkungs- und Kontrollausschüsse, die Bilanz bei der Kapitalallokation, die Anreize des Managementteams, die bisherige Entwicklung der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung von Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Nachhaltigkeitsrisiken werden als wesentlich angesehen, wenn sie die Fähigkeit des Managements eines Unternehmens beeinträchtigen könnten, langfristig beständig Wert zu schöpfen. Schlechte Arbeitsbeziehungen können sich ebenfalls negativ auf den Ruf oder die Fähigkeit eines Unternehmens auswirken, Schlüsselmitarbeiter zu halten. Der Anlageverwalter implementiert für jede Beteiligung im Fonds ein Ratingsystem, wie oben beschrieben, das ESG-Erwägungen umfasst, das als Grundlage für Anlageentscheidungen dient und sicherstellt, dass diese direkt in die Beurteilung der Anlagegelegenheiten einfließen. Die Verbindungen zwischen ESG-Faktoren und langfristiger Stabilität machen diese zu einem besonderen Katalysator für ein aktives Unternehmensengagement, das nach Ansicht des Anlageverwalters Veränderungen im Verhalten und Handeln der Unternehmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerte zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der MSCI All Country World Index (der „Index“) dient nur zu Zwecken des Performancevergleichs und des Vergleichs von Marktkontext und WACI als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index wurde entwickelt, um die Aktienmarktperformance von entwickelten Märkten und Schwellenmärkten zu messen.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in

Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Industrieländern und in allen Ländern investieren, die der Anlageverwalter als Schwellenländer ansieht. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann eingeschränkte Investitionen in Wertpapiere tätigen, die auf russischen Märkten gehandelt werden, und er kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in über Stock Connect gehandelte chinesische A-Aktien investieren (siehe auch Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect**).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Obwohl der Fonds keinen Beschränkungen im Hinblick auf Marktkapitalisierungen, Länder oder Sektoren unterliegt, wird erwartet, dass er eine Tendenz zu Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Kapitalisierung aufweisen wird und auf Länder oder Sektoren konzentriert sein kann. Außerdem wird der Fonds eine konzentrierte Anzahl von Einzelunternehmen halten und dürfte daher einen geringen Umsatz aufweisen.

In der Regel werden weniger als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der

Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: **Handelstag bezeichnet einen Geschäftstag, d. h. den Mittwoch (oder, falls der Mittwoch kein Geschäftstag ist, den nächsten Geschäftstag unmittelbar nach dem Mittwoch);**

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Mittwoch vor dem Handelstag (T-5).

Dies sind die üblichen Handelsfristen für den Fonds. Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>. Diese Liste unterliegt Änderungen.

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr, die Vertriebsgebühr und die Performancegebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf. Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird. Die Performancegebühr wird, sofern anwendbar, in der Regel am Ende des Geschäftsjahres des Fonds festgestellt und kurz danach ausgezahlt. Die für diesen Fonds geltende Performancegebühr wird nach dem „Hurdle“-Mechanismus berechnet. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Abschnitt zu den **Performancegebühren** im Prospekt.

Name der Anteils-klasse	Maximaler Ausgabe-aufschlag*	Anlageverwal-tungsgebühr	Vertriebsgebühr	Performancegebühr	Vordefinierter Satz** (für Hurdle)
S	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend	10%	8%
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,60%	0,75%	10%	8%
N	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend	10%	8%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

**Der vordefinierte Satz ist ein zusätzlicher Betrag, der zur Hurdle addiert wird. Er wird für jeden Fonds separat festgelegt und vom Verwaltungsrat genehmigt.

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Durable Companies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300MTQFV76KPFJ821

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er darauf abzielt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, „WACI“) im Vergleich zum WACI 2019 des MSCI All Country World Index (der „Index“) zu reduzieren.

Der Fonds schließt Investitionen in Unternehmen aus, die an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sind.

Der Fonds zielt darauf ab, Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die in bekannte Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit verwickelt sind, indem Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen werden, die den Prinzipien 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen nicht entsprechen.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der WACI des Index für 2019.

Die Anzahl der ausgeschlossenen Wertpapiere von Unternehmen, die an der Förderung oder dem Verkauf von fossilen Brennstoffen oder dem Abbau von Metallen beteiligt sind, wie in den Standard-Branchenklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds ist bestrebt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren. – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind. Darüber hinaus wird der Fonds Unternehmen ausschließen, die in der Produktion und dem Verkauf von fossilen Brennstoffen tätig sind. – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zur WACI des Index für 2019 und passt sie im Laufe der Zeit an, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen.

Der Fonds schließt Investitionen in Unternehmen aus, die an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sind.

Der Anlageverwalter schließt Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds strebt bis 2030 eine WACI an, die nicht weniger als 50% unter der WACI des Index für 2019 liegt, und will bis 2050 netto null erreichen. In der Zwischenzeit verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die Reduzierung der CO₂-Bilanz bis 2030 und 2050 eine am WACI gemessene CO₂-Bilanz anstrebt, die mindestens 25% unter dem WACI-Wert des Index-Basisjahres 2019 liegt.

Der Fonds schließt Wertpapiere von Unternehmen aus, die an der Förderung oder dem Verkauf von fossilen Brennstoffen oder dem Abbau von Metallen beteiligt sind, wie in den Standard-Branchenklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert.

Der Fonds schließt Unternehmen aus, bei denen anhand von Daten Dritter festgestellt wurde, dass sie gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Unter typischen Umständen geht der Fonds davon aus, etwa 90% an Unternehmen mit maximal 10% Barmitteln oder Barmitteläquivalenten zu vergeben, von denen keine an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sein wird, wie in den Standardklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert. Darüber hinaus sind von den 90% der Unternehmen bis zu 10% Unternehmen nicht in dem Universum enthalten, für das der Screen angewendet wird.

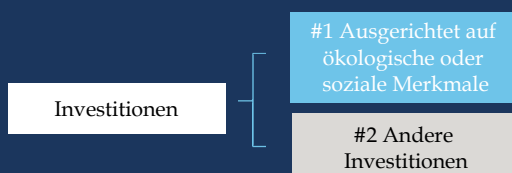
In der Regel handelt es sich bei mindestens 90% der Fondsbeteiligungen um Unternehmen, für die der Anlageverwalter erwartet, Emissionsdaten zu erhalten. Diese Zahl hängt von der Höhe der verfügbaren Daten ab und kann schwanken, da der Fonds das Ziel verfolgt, bis 2050 Netto-Null zu erreichen.

Darüber hinaus sind bis zu 10% der 90% der Unternehmen, die nicht Teil des Universums sind und für die die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen gelten. Auf dieser Grundlage beabsichtigt der Fonds, in der Regel 80% seiner Anteile in Unternehmen zu investieren, auf die das Screening angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

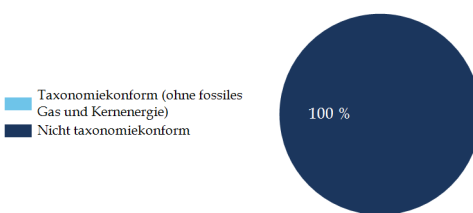
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

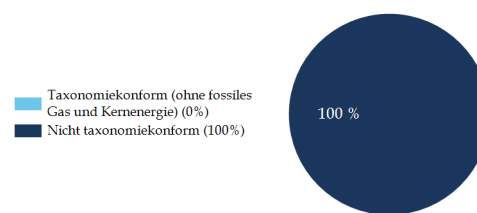
☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



Dieses Diagramm stellt 100% der Gesamtinvestitionen dar.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000025\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000025)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Durable Enterprises Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Durable Enterprises Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel vorwiegend durch globale Anlagen in Unternehmen zu erreichen, die er als langlebige Unternehmen ansieht und die beim ursprünglichen Kauf eine Marktkapitalisierung von mindestens USD 2 Mrd. aufweisen. Langlebige Unternehmen sind solche, von denen der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass sie Stabilität zeigen, und erwartet, dass sie im Laufe der Zeit positive Renditen generieren werden. Stabilität wird vom Anlageverwalter als eine Gewinnbasis, bei der es unwahrscheinlich ist, dass sie gegenüber dem aktuellen Niveau wesentlich sinken wird, verbunden mit Möglichkeit einer zukünftigen Wertschöpfung weitgehend aufgrund der Fähigkeit der Geschäftsleitung, Kapital effektiv zuzuweisen, definiert. Die Vorteile der Stabilität werden vom Markt weithin geschätzt und spiegeln sich daher häufig in der Bewertung bekannter stabiler Unternehmen wider. Um diese Unternehmen zu attraktiveren Bewertungen zu identifizieren, sucht der Anlageverwalter an unkonventionelleren Orten nach Stabilität, z.B. a) Unternehmen mit mittlerer und geringer Marktkapitalisierung, Industriesektoren, die vom Anlageverwalter von Zeit zu Zeit als volatiler angesehen werden, und Regionen, die gewöhnlich bei der Anlagebranche weniger beliebt sind, und b) Unternehmen, die für wachstumsorientierte Anleger nicht schnell genug wachsen, nicht die finanziellen Blue-Chip-Merkmale aufweisen, nach denen Qualitätsanleger suchen, und nicht billig genug für wertorientierte Anleger sind.

Der Anlageverwalter verwendet ein firmeneigenes Ratingsystem, um einen Rahmen für die Beurteilung neuer Anlagemöglichkeiten und auf fortlaufender Basis zu schaffen, wobei Unternehmen anhand der nachstehenden Kriterien eingestuft werden. Das Rating ist kein Kauf- oder Verkaufssignal, sondern hilft, potenzielle Probleme zu identifizieren, und es bietet einen Ausgangspunkt für eine tiefergehende Analyse und/oder ein Engagement. Ratings werden jedoch nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen:

- Resilienz: Die Ansicht und das Vertrauen des Anlageverwalters in Bezug auf die zukünftige Entwicklung des Unternehmens. Zu den wichtigsten Komponenten dieser Einstufung gehören die Konjunkturabhängigkeit, die Branchenstruktur, das Geschäftsmodell und die Verschuldung.
- Wachstum: Der Anlageverwalter versucht, die künftigen Wachstumschancen zu quantifizieren, bereinigt um Größenordnung, Dauer und Kapitalrendite.
- Personal: Eine Einschätzung der Fähigkeit des Managements, sich positiv, negativ oder neutral auf die langfristigen Chancen auszuwirken. Dies beinhaltet eine Beurteilung der Anreize, der Vergütungsniveaus und der Kapitalbeteiligung des Managements.
- Preis: Eine Messung des intrinsischen Renditepotenzials des Unternehmens, um sicherzustellen, dass sich die oben genannten Kriterien angemessen im Preis widerspiegeln, was wiederum dem langfristigen Ziel des Fonds förderlich ist.

Angesichts der langfristigen Einstellung des Anlageverwalters in Bezug auf Haltedauern (in der Regel 4 bis 5 Jahre) und der Schwerpunktsetzung auf Stabilität ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, Interaktionen mit Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung von Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Nachhaltigkeitsrisiken werden als wesentlich angesehen, wenn sie die Fähigkeit des Managements eines Unternehmens beeinträchtigen könnten, langfristig beständig Wert zu schöpfen. Schlechte Arbeitsbeziehungen können sich ebenfalls negativ auf den Ruf oder die Fähigkeit eines Unternehmens auswirken, Schlüsselmitarbeiter zu halten. Der Anlageverwalter implementiert für jede Beteiligung im Fonds ein Ratingsystem, wie oben beschrieben, das ESG-Erwägungen umfasst, das als Grundlage für Anlageentscheidungen dient und sicherstellt, dass diese direkt in die Beurteilung der Anlagegelegenheiten einfließen. Die Verbindungen zwischen ESG-Faktoren und langfristiger Stabilität machen diese zu einem besonderen Katalysator für ein aktives Unternehmensengagement, das nach Ansicht des Anlageverwalters Veränderungen im Verhalten und Handeln der Unternehmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerten zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der MSCI All Country World Index (der „Index“) dient nur zu Zwecken des Performancevergleichs und des Vergleichs von Marktkontext und WACI als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index wurde entwickelt, um die Aktienmarktperformance von entwickelten Märkten und Schwellenmärkten zu messen.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Industrieländern und in allen Ländern investieren, die der Anlageverwalter als Schwellenländer ansieht. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann eingeschränkte Investitionen in Wertpapiere tätigen, die auf russischen Märkten gehandelt werden, und er kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in über Stock Connect gehandelte chinesische A-Aktien investieren (siehe auch Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect**).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Es wird erwartet, dass der Fonds eine Tendenz zu kleinen bis mittleren Kapitalisierungsunternehmen aufweist. Der Anlageverwalter kann sich dafür entscheiden, ein Wertpapier, das unter die Mindestmarktkapitalisierung von USD 2 Mrd. beim ursprünglichen Kauf gefallen ist, beizubehalten oder aufzustocken. Der Fonds verfügt des Weiteren über keine Einschränkungen nach Ländern oder Sektoren und kann sich von Zeit zu Zeit auf Länder oder Sektoren konzentrieren. Außerdem wird der Fonds eine konzentrierte Anzahl von Einzelunternehmen halten und dürfte daher einen geringen Umsatz aufweisen.

In der Regel werden weniger als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland

- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,70%	0,70%
N	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,70%	1,20%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Durable Enterprises Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300ZTIORKTP9IM453

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er darauf abzielt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, „WACI“) im Vergleich zum WACI 2019 des MSCI All Country World Index (der „Index“) zu reduzieren.

Der Fonds schließt Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen aus, die an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sind.

Der Fonds zielt darauf ab, Investitionen in Unternehmen zu vermeiden, die in bekannte Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit verwickelt sind, indem Investitionen in Unternehmen ausgeschlossen werden, die den Prinzipien 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen nicht entsprechen.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der WACI des Index für 2019.

Die Anzahl der ausgeschlossenen Wertpapiere von Unternehmen, die an der Förderung oder dem Verkauf von fossilen Brennstoffen oder dem Abbau von Metallen beteiligt sind, wie in den Standard-Branchenklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
 2. Der Fonds ist bestrebt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren. – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
 3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind. Darüber hinaus wird der Fonds Unternehmen ausschließen, die in der Produktion und dem Verkauf von fossilen Brennstoffen tätig sind. – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.
- Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zur WACI des Index für 2019 und passt sie im Laufe der Zeit an, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen.

Der Fonds schließt Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen aus, die an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sind.

Der Anlageverwalter schließt Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds strebt bis 2030 eine WACI an, die nicht weniger als 50% unter der WACI des Index für 2019 liegt, und will bis 2050 netto null erreichen. In der Zwischenzeit verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die Reduzierung der CO₂-Bilanz bis 2030 und 2050 eine am WACI gemessene CO₂-Bilanz anstrebt, die mindestens 25% unter dem WACI-Wert des Index-Basisjahres 2019 liegt.

Der Fonds schließt Wertpapiere von Unternehmen aus, die an der Förderung oder dem Verkauf von fossilen Brennstoffen oder dem Abbau von Metallen beteiligt sind, wie in den Standard-Branchenklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert.

Der Fonds schließt Unternehmen aus, bei denen anhand von Daten Dritter festgestellt wurde, dass sie gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Unter typischen Umständen geht der Fonds davon aus, etwa 90% an Unternehmen mit maximal 10% Barmitteln oder Barmitteläquivalenten zu vergeben, von denen keine an der Förderung und dem Verkauf fossiler Brennstoffe oder der Gewinnung von Metallen beteiligt sein wird, wie in den Standardklassifikationen für Energie sowie Metalle und Bergbau definiert. Darüber hinaus sind von den 90% der Unternehmen bis zu 10% Unternehmen nicht in dem Universum enthalten, für das der Screen angewendet wird.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 90% der Fondsbeteiligungen um Unternehmen, für die der Anlageverwalter erwartet, Emissionsdaten zu erhalten.

Darüber hinaus sind bis zu 10% der 90% der Unternehmen, die nicht Teil des Universums sind und für die die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen gelten. Auf dieser Grundlage beabsichtigt der Fonds, in der Regel 80% seiner Anteile in Unternehmen zu investieren, auf die das Screening angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

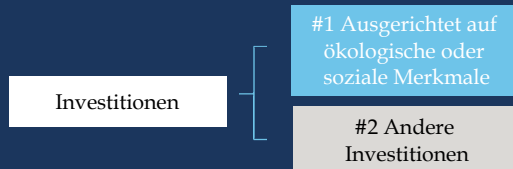
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000646\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000646)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Enduring Assets Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Enduring Assets Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, um das Ziel in erster Linie durch globale Investitionen in Unternehmen zu erreichen, die langlebige physische Vermögenswerte besitzen (wie Unternehmen in den Sektoren Versorgung, Transport, Energie, Immobilien und Industrie). Der Anlageverwalter wird sich bemühen, in Unternehmen zu investieren, von denen er annimmt, dass sie eine vorteilhafte Wettbewerbsposition besitzen. Dazu zählen beispielsweise Unternehmen in monopolistischen Branchen oder solche, die nicht-diskretionäre Produkte mit begrenztem Substitutionsrisiko herstellen und eine geringe Gewinnvolatilität aufweisen. Damit soll das Risiko eines Kapitalverlusts im Vergleich zu globalen Aktien in Zeiten von Marktstress gemindert werden. Keine Branche ist formal aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Der Fonds wird sich auf die einzelnen Unternehmen konzentrieren, die von Zeit zu Zeit von Branchen gehalten werden, wird aber voraussichtlich nach Ländern diversifiziert sein. Der Fonds wird voraussichtlich einen niedrigen bis moderaten Umsatz erzielen.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Eine starke Gewichtung wird auch auf den zukünftigen Verlauf der ESG-bezogenen Variablen gelegt, insbesondere die Pläne eines Unternehmens und alle bedeutsamen Wendepunkte, die zu Verbesserungen führen werden. Während beispielsweise die Welt von der Abhängigkeit von Kohlenwasserstoffen zu einer stärkeren Elektrifizierung übergeht, bevorzugt der Anlageverwalter Anlagen in kohlenstoffarmer und alternativer Energieerzeugung. Darüber hinaus sucht der Anlageverwalter nach Unternehmen, die wertvolle öffentliche Dienstleistungen anbieten und die Interessen von Regulierungsbehörden, Regierungen, Kunden und Aktionären in Einklang bringen. Dazu gehören sauberes Wasser, kohlenstofffreier Strom oder breiterer Zugang zu Breitband.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken und insbesondere derer in Bezug auf die vorstehend hervorgehobenen ESG-Faktoren zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers

unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der MSCI All Country World Index (der „Index“) dient nur zu Zwecken des Performancevergleichs und des Marktkontexts als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index wurde entwickelt, um die Aktienmarktpformance von entwickelten Märkten und Schwellenmärkten zu messen.

Der Fonds investiert direkt oder über DFI (wie im Prospekt dargelegt) zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds in die folgenden Instrumente: Aktienwerte oder andere DFI oder Wertpapiere mit Aktiencharakter (einschließlich Wertpapiere, die über Privatplatzierungen begeben werden, wie im Prospekt im Abschnitt **Privatplatzierungen** beschrieben), darunter Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen weltweit. Diese werden von Emittenten aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben, die sich zwar nicht in einem Schwellenmarkt befinden, aber eine wesentliche Geschäftstätigkeit in Schwellenmärkten ausüben, wie vom Anlageverwalter bestimmt, einschließlich (i) Unternehmen, die wesentliche Vermögenswerte in Schwellenmärkten besitzen; und (ii) Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihres Gesamtumsatzes entweder aus Waren und Dienstleistungen, die in Schwellenmärkten produziert werden, oder aus in Schwellenmärkten getätigten Verkäufen ableiten. Gelegentlich kann der Anlageverwalter feststellen, dass es Möglichkeiten gibt, die Gesamterträge zu steigern, indem er bis zu 10% des Fonds-Nettoinventarwerts in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen von staatlichen, behördlichen und supranationalen Emittenten, in Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften, in Wandelanleihen und/oder in Kapitalwertpapiere (Wertpapiere, die die Merkmale von Unternehmensanleihen und Vorzugsaktien vereinen) von öffentlichen oder privaten Emittenten investiert. Es gibt keine Beschränkungen für die Kreditqualität einzelner Wertpapiere im Fonds und der Fonds investiert in Wertpapiere, die auf mehrere Währungen lauten.

Der Fonds kann in Unternehmen aus dem ganzen Spektrum der Marktkapitalisierung investieren und ein Engagement in verschiedenen Währungen haben, er kann jedoch auch auf Industriesektoren konzentriert sein. In der Regel werden bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Der Fonds kann in Industrieländer investieren und mehr als 20% in Schwellenländer im Sinne von MSCI anlegen. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien

anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Der Fonds kann in börsengehandelte Fonds anlegen, die in die Arten von Wertpapieren investieren, die oben aufgeführt sind und die eine für den Fonds infrage kommende Anlage darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein.

Der Fonds kann von Zeit zu Zeit kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen (z.B. Optionsscheine, Futures-Kontrakte, Optionen, Swaps sowie lieferbare und nicht lieferbare Terminkontrakte), um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement (darunter, um Engagements in bestimmten Ländern oder geografischen Regionen zu schaffen oder zu verringern, und zur Absicherung gegen Risiken) indirekt ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erzielen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T, G	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	
GD, GN	USD 5.000	Nicht zutreffend

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse G (einschließlich der Anteile der **Klassen GN und GD**) sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden, und dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Die Klassen G, GN und GR des Fonds stehen nur Anlegern zur Verfügung, die zum 29. März 2019 Anteilsinhaber des Fonds waren. Für die Anteile der Klasse GD wird eine Vertriebsgebühr erhoben.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr, die Vertriebsgebühr und die Performancegebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf. Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird. Die Performancegebühr wird, sofern anwendbar, in der Regel am Ende des Geschäftsjahres des Fonds festgestellt und kurz danach ausgezahlt. Die für diesen Fonds geltende Performancegebühr wird nach dem „Hurdle“-Mechanismus berechnet. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Abschnitt zu den Performancegebühren im Prospekt.

Name der Anteils-klasse	Maximaler Ausgabe-aufschlag*	Anlageverwal-tungsgebühr	Vertriebsgebühr	Performancegebühr	Vordefinierter Satz** (für Hurdle)
S	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,70%	0,75%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
N	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
DL	3%	0,70%	1,25%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
G	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend	10%	8%
GD	5%	0,60%	0,75%	10%	8%
GN	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend	10%	8%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

**Der vordefinierte Satz ist ein zusätzlicher Betrag, der zur Hurdle addiert wird. Er wird für jeden Fonds separat festgelegt und vom Verwaltungsrat genehmigt.

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL und GN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Enduring Assets Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OOHKL3RMXBI23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds strebt an, seine Investitionen in Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen E-Rating im Vergleich zu ihrem Vergleichsuniversum unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 zu begrenzen, wobei 1 das höchste Rating ist.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen mit einem E-Rating von 1–3 investiert ist.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, einen Mindestprozentsatz des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem E-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1-5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, mindestens 70% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem E-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1-5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettoinventarwerts (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem E-Rating von 1-3 im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche. Im Allgemeinen werden bis zu 10% des NIW des Fonds in Barmittel und Barmitteläquivalente investiert.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

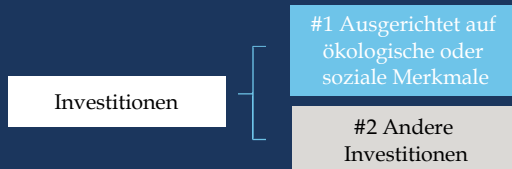
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000035\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000035)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. November 2023

Wellington FinTech Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington FinTech Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI All Country World Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Unternehmen weltweit investiert, die Technologien einsetzen, um traditionelle Finanzdienstleistungen zu verbessern oder zu durchbrechen.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, das Anlageziel durch Anlagen in Finanztechnologieunternehmen und/oder Unternehmen zu erreichen, deren wichtigster Wachstumstreiber die Bereitstellung oder Nutzung von Technologie zur Schaffung einer neuen Generation von Finanzdienstleistungen ist („FinTech“). Die digitale Transformation der globalen Finanzdienstleistungsbranche durch den Einsatz von Technologie und Daten wird zunehmend zu einem Erfolgsfaktor für Unternehmen. Der Anlageverwalter erwartet, dass diese Entwicklung überzeugende Anlagegelegenheiten schaffen wird. Der Anlageverwalter glaubt, dass solche Gelegenheiten über einen längeren Zeitraum positivere Renditen erzielen werden, als dies viele Marktteilnehmer aufgrund von Faktoren wie der Trägheit der Verbraucherpräferenzen, die den Wandel verlangsamen, regulatorischen Hürden und der Komplexität der Finanzbranche, die es neuen Marktteilnehmern erschweren, etablierte Unternehmen zu stören, erwarten. Der Anlageverwalter ist ferner der Ansicht, dass seine Fähigkeit, Analysen des Finanz- und Technologiesektors und Fachwissen zu kombinieren, von entscheidender Bedeutung ist, um die Unternehmen zu identifizieren, die am ehesten langfristig von Veränderungen in diesem Bereich profitieren werden. Der Anlageverwalter wird die Kompetenz seiner zentralen Research-Plattform nutzen, um Anlagemöglichkeiten in Unternehmen weltweit in der FinTech-Branche zu identifizieren, beispielsweise in Bereichen wie Zahlungssysteme, Digitalisierung von Finanzdienstleistungen und technologische Infrastruktur. Die Auswahl der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert, erfolgt anhand einer fundamentalen, unternehmensspezifischen Bottom-Up-Analyse durch den Anlageverwalter. Die Analyse konzentriert sich auf die Identifizierung von Technologieführern in der FinTech-Branche mit attraktiven Geschäftsmodellen, über den Erwartungen liegenden langfristigen Wachstumsraten und Management-Kompetenz.

Angesichts der langfristigen Einstellung des Anlageverwalters in Bezug auf Haltedauer (in der Regel 5 bis 10 Jahre) und der Schwerpunktsetzung auf strukturellem Wachstum ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse wesentlicher Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und -zusammensetzung, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, die Führungskräftevergütung, die Arbeitsbeziehungen in der Vergangenheit, Datenschutz und Datensicherheit, Internetsicherheit, Unternehmenskultur und Inklusion, Kundenbeziehungen, Umweltinitiativen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung von Risiken stützt sich der

Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Diese Risiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, zu den besonders relevanten Risiken gehören jedoch:

- a. **Datenschutz:** Wenn der Anlageverwalter in Unternehmen der neuen „FinTech“-Branche investiert, sind soziale Erwägungen bei der Bewertung von Unternehmen mit Zugang zu großen Kundendatensätzen von entscheidender Bedeutung, insbesondere in Bezug auf die Transparenz des Unternehmens hinsichtlich der Art der gesammelten Daten, der Sicherheit dieser Daten, der Art und Weise, wie sie verwendet werden, und der Umstände, unter denen sie weitergegeben werden könnten. Die Wahrnehmung der Verbraucher, dass die Produkte oder Dienstleistungen eines Unternehmens personenbezogene Daten nicht schützen, könnte den Absatz hemmen und den Wert einer Investition beeinträchtigen.
- b. **Unternehmensführung:** Wenn der Anlageverwalter in neu börsennotierte Unternehmen investiert, mangelt es im Allgemeinen an öffentlichen Informationen und Offenlegungen im Vergleich zu Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung, so dass ein höheres Maß an Engagement erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren. Im FinTech-Universum können zuweilen höhere Kapitalbeteiligungen des Managements bestehen, insbesondere bei Neueinsteigern in der Branche. Es herrscht zuweilen ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöht.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerte zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Der Index dient nur zu Zwecken des Performancevergleichs und des Marktkontexts als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index ist marktkapitalisierungsgewichtet und soll die Aktienmarktpformance der entwickelten Märkte und Schwellenmärkte messen.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Rechte, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds verfolgt einen uneingeschränkten Ansatz zur Anlage in FinTech-Unternehmen über das gesamte Spektrum der Marktkapitalisierung in entwickelten Märkten und Schwellenmärkten weltweit, wobei Sektor- und Länderallokationen auf dem Titelauswahlverfahren basieren. Es wird erwartet, dass der Fonds angemessen diversifiziert ist und einen geringen Umsatz aufweist. Der Fonds kann sich auf eine relativ kleine Anzahl von Wertpapieren und Branchen und/oder Ländern konzentrieren und daher volatiler sein als breit diversifizierte Fonds. Der Fonds lautet auf US-Dollar und wird normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert, wobei der Anlageverwalter Währungsrisiken absichern darf, um den Wert der Bestände des Fonds zu schützen oder zu steigern, wenn er dies für ratsam hält.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, können nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen werden und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren, in die der Fonds direkt investieren kann, enthalten.

Der Fonds kann in Industrieländern und in allen Ländern investieren, die der Anlageverwalter als Schwellenländer ansieht. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und er kann in chinesischen A-Aktien anlegen, die über Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der

Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in den Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T und E	USD 5 Mio.	
D, N, DL, ED, EN und BN	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Die **Anteilsklasse E** ist für weitere Zeichnungen geschlossen, da der Gesamtnettoinventarwert des Fonds USD 150 Mio. bzw. den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht hat.

Anteile der Klasse EN sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S oder E nicht erfüllen. Die Anteilsklasse EN ist für weitere Zeichnungen geschlossen, da der Gesamtnettinventarwert des Fonds USD 150 Mio. bzw. den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht hat. Für die Anteile der Klasse EN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse ED sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr von bis zu 0,80% des Nettinventarwerts der Anteile der Klasse ED zu zahlen ist. Die Anteilsklasse ED ist für weitere Zeichnungen geschlossen, da der Gesamtnettinventarwert des Fonds USD 150 Mio. bzw. den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht hat.

Anteile der Klasse BN sind ausschließlich Kunden eines von der Gesellschaft zugelassenen Finanzmittlers vorbehalten, der Anteile im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer hält. Für Anteile der Klasse BN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt. Stattdessen wird eine im Vergleich zu anderen Anteilsklassen höhere Anlageverwaltungsgebühr erhoben. Ein Teil davon wird an den jeweiligen Finanzmittler, der diese Anteilsklassen hält, als Vergütung für Vertriebs- oder sonstigen Dienstleistungen für die zugrunde liegenden wirtschaftlichen Eigentümer dieser Anteile gezahlt. Weitere Einzelheiten zu solchen Rückvergütungsvereinbarungen entnehmen Sie bitte dem Unterabschnitt **Anlageverwaltungsgebühren** im Abschnitt **Gebühren und Kosten** des Prospekts. Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,80%	0,80%
N	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,80%	1,30%
E	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend
ED	5%	0,55%	0,80%
EN	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend
BN	5%	1,60%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL, ED, EN und BN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Prospekt im Abschnitt Gebühren und Aufwendungen.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington FinTech Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
54930017IURBEIXFLC42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Ziel des Fonds ist die Förderung der geschlechtsspezifischen Vielfalt bei der Vertretung eines Teils der Unternehmen, in die investiert wird.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen mit mindestens drei Frauen im Vorstand investiert ist.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.
3. Der Fonds wird mindestens 33% seines NIW in Unternehmen anlegen, die sich um die Förderung der Vielfalt bemühen, indem sie mindestens drei Frauen in ihren Vorstand bestellen – PAI: Geschlechtervielfalt im Lenkungs- und Kontrollausschuss.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter investiert einen Teil des NIW des Fonds in Unternehmen mit mindestens drei Frauen im Vorstand.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds wird mindestens 33% seines NIW in Unternehmen anlegen, die durch die Ernennung von mindestens drei Frauen in den Verwaltungsrat Vielfalt fördern.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mindestens 33% des NIW des Fonds in Unternehmen, die durch die Ernennung von mindestens drei Frauen in den Verwaltungsrat Vielfalt fördern.

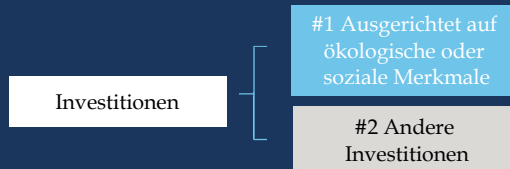
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001053\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001053)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den Bloomberg Global Aggregate Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Wertpapieren investiert. Der Anlageansatz des Fonds zielt darauf ab, diverse unabhängige Anlageideen zu identifizieren, eine effiziente Kapitalallokation zu diesen Anlageideen vorzunehmen und das Fondsrisiko über ein Team mit mehreren internen Portfoliomanagern hinweg zu steuern.

Der Fonds will die folgenden Analysen zur Verfolgung seines Anlageziels nutzen:

- Makroökonomische Analysen. Der Anlageverwalter verwendet researchbasierte Fundamentalanalysen zur Beurteilung der Entwicklung des allgemeinen wirtschaftlichen und/oder politischen Umfelds, um aktive Positionen in Anleihen und Währungen aus Industrie- und Schwellenländern einzubeziehen.
- Quantitative Analysen. Der Anlageverwalter verwendet einen systematischen, modellbasierten Ansatz, um Gelegenheiten bei Staatsanleihen von Industrieländern zu identifizieren.
- Kreditanalysen. Der Anlageverwalter zielt darauf ab, mit einer Bottom-up-Titelauswahl Renditen zu erwirtschaften, indem er bei den Investment-Grade-Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen, Staatsanleihen und verbrieften (oder forderungsbesicherten) Wertpapieren weltweit nach Anlageideen Ausschau hält.

Der Anlageverwalter verwendet auch ein Risikomanagementverfahren zur Identifizierung und Minimierung unbeabsichtigter Konzentrationen, die zu einer unerwarteten Entwicklung der Fondsperformance führen könnten.

Die Duration des Fonds (Sensitivität gegenüber Anleihenpreisen in Verbindung mit Zinsänderungen) wird voraussichtlich typischerweise innerhalb von +/- 2 Jahren der Duration des Index liegen und voraussichtlich eine hohe durchschnittliche Bonität aufweisen.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Treffen mit Unternehmen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen, einschließlich unter anderem der Eventualverbindlichkeiten des Staats, des Verhältnisses der Gesamtschulden zu den Exporten oder des Verhältnisses der Einnahmen zu den Schulden. Die Frage der Zahlungsbereitschaft erfordert auch die Einbeziehung der Politik in die Risikobeurteilung, da sie ein wichtiger Faktor bei der Bestimmung des Verhaltens der Anleihenmärkte sein kann.
- b) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement beim Management Änderungen im Verhalten des Emittenten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index besteht aus festverzinslichen Wertpapieren aus einem breiten Spektrum an Regionen und Sektoren mit Laufzeiten von über einem Jahr.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) über die Verwendung von DFI zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken, in Schuldtitel von Emittenten aus aller Welt. Der Fonds kann Anleihen kaufen und verkaufen, die von Regierungen, staatsnahen und supranationalen Emittenten begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können; Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften; kreditgebundene, indexgebundene und Kapital-Wertpapiere (Wertpapiere, die die Merkmale von Anleihen und Vorzugsaktien miteinander vereinen); Optionsscheine, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen), und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die die Voraussetzungen für Geldmarktinstrumente erfüllen; sowie andere Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakte auf solche Wertpapiere. Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Das Nettomarktingagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktingagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 0% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Währungsrisiken werden eingegangen, wenn dies opportun erscheint. Es können Währungsrisiken einschließlich währungsübergreifender Positionen eingegangen werden, die nicht in Verbindung mit den Anlagen des Fonds in Anleihen- und Barmitteläquivalenten stehen.

Die Anlagen umfassen ein breites Schuldtitelspektrum, einschließlich Emissionen, die schlechter als Investment Grade bewertet sind. Es besteht kein Mindestkreditrating für einzelne Wertpapiere oder Währungen.

Der Fonds wird im Allgemeinen im Verhältnis zum globalen Anleihemarkt nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein. Der Fonds wird den Großteil seines Handels in den USA, Kanada, Europa, Japan und Australien durchführen. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 50% und 800% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T, G	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten (basierend auf den Indexgewichtungen).

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Anteile der **Klasse G** sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden. Die Klasse dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Die Klasse G steht nur Anlegern zur Verfügung, die zum 17. Januar 2012 Inhaber von B-Anteilen des Fonds waren.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,35%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,45%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,45%	0,70%
G	Nicht zutreffend	0,35%	0,30%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
FQS4MV2D2R1KECM0PF58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Ziel des Fonds ist die Begrenzung des Engagements gegenüber staatlichen Emittenten, deren Ausfuhren fossiler Brennstoffe einen erheblichen Teil ihrer Gesamtexporte ausmachen.

Der Fonds schließt Investitionen in die am schlechtesten bewerteten Unternehmensemittenten mit den schlechteren E- oder S-Ratings im Vergleich zu ihrem Peer-Universum aus, wobei eine Ratingskala von 1 bis 5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating darstellt.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in staatliche Emittenten investiert ist, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensanleihen mit einem E-Rating oder S-Rating von 5.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds beschränkt seine Anlagen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als zwei Drittel (67%) der Exporte ausmachen, auf einen maximalen Prozentsatz des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Investitionen in Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds beschränkt Investitionen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen, auf maximal 1,5% des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

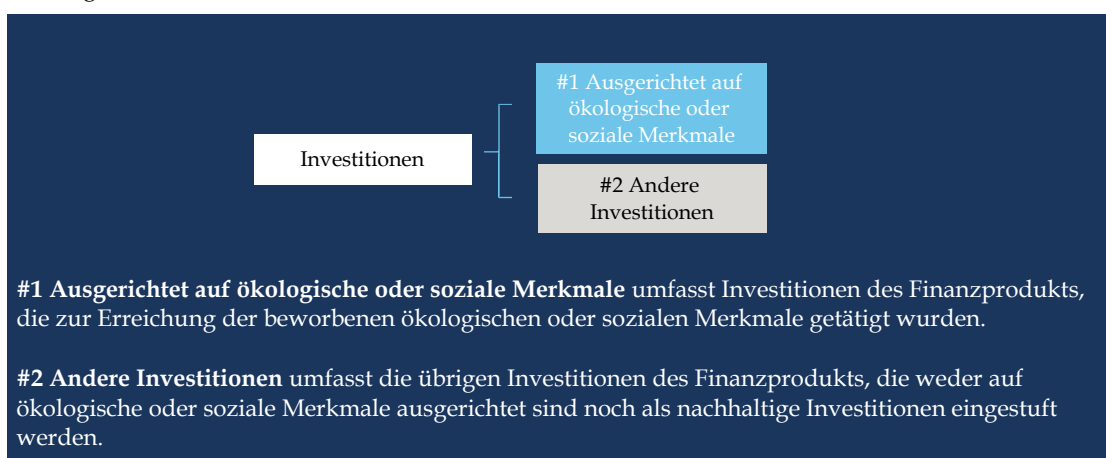
Die Anlagen des Fonds in staatliche Emittenten, wenn fossile Brennstoffe über zwei Drittel (67%) der Exporte des entsprechenden Landes ausmachen, sind auf maximal 1,5% des NIW des Fonds beschränkt. In der Regel können 45% des NIW des Fonds in staatliche Anlagen investiert werden. Auf dieser Grundlage würde der Fonds in der Regel 45% minus 1,5% an Emittenten vergeben, bei denen fossile Brennstoffe weniger als zwei Drittel (67%) der Exporte des Landes ausmachen.

Der Fonds wird in der Regel 25% seiner Anlagen in Unternehmensemittenten investieren. Unter Verwendung der ESG-Ratings von Wellington erwartet der Anlageverwalter, dass der Fonds Unternehmensemittenten, die mit 5 bewertet werden, ausschließt und 100% seiner Beteiligungen auf Unternehmensemittenten verteilt, die mit 1-4 bewertet werden.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000038\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000038)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt „**Management und Verwaltung**“ des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Credit ESG Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Credit ESG Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert. \

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über diejenigen des Custom Bloomberg Global Aggregate Corporate (Fin 40% cap) USD/Euro/GBP 1% Cap \$500M Min Index (ex Tier 1, Upper Tier 2, and Capital Credit securities) Index (der „Index“) liegen. Der Index besteht aus Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit minimal ausstehenden Beträgen, die auf US-Dollar, Euro und Pfund Sterling lauten und aus den Industrie-, Versorger- und Finanzdienstleistungssektoren stammen, wobei für einzelne Emittenten eine Obergrenze von 1% und für Finanztitel eine Obergrenze von 40% besteht und bestimmte nachrangige Schuldtitel ausgeschlossen sind.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und zur Erreichung des Ziels vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Investment-Grade-Unternehmensschuldtiteln investieren. Die Strategie des Fonds basiert auf der Philosophie, dass es sich bei Schuldtiteln um eine zyklische Anlageklasse handelt. Daher ist ein gründliches Verständnis des Makro- und Marktumfelds für die Interpretation und Vorwegnahme von Veränderungen in Kreditzyklen von entscheidender Bedeutung. Der Anlageverwalter ist außerdem der Ansicht, dass bei der Bepreisung des Kreditrisikos Ineffizienzen bestehen, weshalb der Fonds bestrebt ist, durch einen disziplinierten Anlageprozess, der Top-Down-Analysen globaler Anlagethemen (z.B. langfristige Trends, Konjunkturzyklen) und spezialisiertes Research (z.B. Branchen- und Emittentenanalysen) zu einzelnen Kreditsektoren mit einer Bottom-Up-Auswahl von Unternehmenstiteln verbindet, beständige aktive Renditen zu erwirtschaften.

Obwohl der Fonds vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Investment-Grade-Unternehmensschuldtiteln investiert, das Bestandteile des Index umfassen kann, streut der Anlageverwalter das aktive Risiko (das Risiko, das durch aktive Managemententscheidungen entsteht, die dazu führen, dass der Fonds vom Index abweicht) über drei unabhängige und unkorrelierte Anlagestrategien:

- Credit (Sektorallokation und Wertpapierauswahl);
- Macro (Duration (Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen), Land und Währung); und
- Quantitative (Länderrotations- und Kurvenstrategien (wo die Anleger hoffen, von rückläufigen Verzinsungen über die Laufzeit der Anleihe zu profitieren)).

Netto-Null-Verpflichtung

Der Anlageverwalter wird auch bestrebt sein, die CO₂-Bilanz des Fonds, gemessen an seiner gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI), im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren. Der Anlageverwalter berücksichtigt die Kohlenstoffintensität und die künftigen Dekarbonisierungspläne der einzelnen Emittenten zum Zeitpunkt der Anlage. Der Anlageverwalter überwacht auch laufend die Dekarbonisierung auf Emittentenebene sowie die WACI des Fonds und kann Engagements in bestimmten Unternehmen, die keine Verbesserung der Kohlenstoffreduzierung nachweisen können, reduzieren oder eliminieren, oder die Allokation in Unternehmen erhöhen, die nachweislich eine Verbesserung der Kohlenstoffreduzierung anstreben und den Bewertungskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Der Anlageverwalter wird den Fonds im Hinblick auf diese 2050-Netto-Null-Verpflichtung verwalten, indem er den WACI-Wert des Fonds bis 2030 um nicht weniger als 50% unter den WACI-Wert des Index-Basisjahres 2019 senkt und bis 2050 eine Netto-Null-Verpflichtung anstrebt. In der Zwischenzeit verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die CO₂-Reduzierung bis 2030 und 2050 eine WACI

anstrebt, die mindestens 25% unter dem WACI-Ausgangswert des Index von 2019 liegt. CO2-Emissionsdaten werden in der Regel für etwa 90% der Unternehmensbeteiligungen des Fonds zur Verfügung stehen, obwohl diese Zahl im Laufe der Zeit in Abhängigkeit vom Emissionsniveau auf dem Markt schwanken kann.

Interaktion mit den Unternehmen

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Ownership durch kontinuierliche Interaktion mit den Unternehmen ein Schlüsselement des ESG-Modells des Fonds ist. Eine aktive Interaktion ermutigt Unternehmen, ihre jeweiligen Geschäftspraktiken auf nachhaltigere Aktivitäten umzustellen, wodurch das Nachhaltigkeitsrisiko für den Fonds verringert wird und bessere ESG-Praktiken gefördert werden. Der Anlageverwalter wird gegebenenfalls direkt mit den Emittenten interagieren, deren Wertpapiere vom Fonds gehalten werden, um die besten Praktiken bei den Branchenfürhern zu stärken und gleichzeitig als Katalysator für Veränderungen und Verbesserungen bei den Nachzüglern der Branche zu wirken. Im Rahmen der Netto-Null-Verpflichtung des Anlageverwalters wird den Risiken und Chancen, die sich aus der Umstellung auf saubere Energie ergeben, große Bedeutung beigemessen. Der Anlageverwalter strebt eine Interaktion mit Portfoliounternehmen an, die mindestens 50% zur WACI des Fonds beitragen, um die Unternehmen zu ermutigen, Klimarisiken offenzulegen, Daten zu Kohlenstoffemissionen zu veröffentlichen, wissenschaftlich fundierte Ziele oder andere glaubwürdige Ziele zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen festzulegen und diese Verpflichtungen zur Verfolgung der Netto-Null-Verpflichtung des Fonds zu erfüllen. Der Anlageverwalter wird mindestens einmal alle zwei Jahre mit diesen zur WACI beitragenden Unternehmen in Dialog treten, um festzustellen, ob diese Unternehmen ihre Netto-Null-Verpflichtungen erfüllen. In den Fällen, in denen die Unternehmen nicht auf dem Weg sind, ihre Ziele zu erreichen, wird sich der Anlageverwalter darauf konzentrieren, die Angelegenheiten durch eine verstärkte Interaktion in den Vordergrund zu rücken, und er kann sich, wenn diese Unternehmen immer noch nicht reagieren, ganz von ihnen trennen. Instrumente für verstärkte Interaktionsaktivitäten umfassen unter anderem Einzelgespräche mit dem Management und/oder den Mitgliedern des Verwaltungsrats, Vorschläge der Aktionäre und die Ausübung von Stimmrechten. Interaktionen mit Unternehmen können individuell, in Abstimmung mit anderen Investoren innerhalb von Wellington Management oder im Rahmen von Gemeinschaftsinitiativen durchgeführt werden und werden über einen gewissen Zeitraum nachverfolgt, um den Fortschritt zu messen. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass solche Interaktionen mit Unternehmen wichtig sind, um die finanziellen Risiken im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft zu bewältigen.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von ESG-Faktoren ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance eines Unternehmens und sein Nachhaltigkeitsrisikoprofil erheblich beeinträchtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um potenzielle Risiken zu identifizieren. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel Risiken in Verbindung mit dem Klimawandel, Offenlegungen und Transparenz in Umweltangelegenheiten, Arbeitsbeziehungen, Produktsicherheit und -qualität, Eigentümerstruktur und Managementanreize.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines ESG-Analystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die

Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, das folgende Risiko ist jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a) Das mit dem Klimawandel verbundene Übergangsrisiko spiegelt das durch den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Energieversorgung entstehende Risiko wider. Unternehmen mit hohen Emissionen (in der Regel aufgrund der Nutzung fossiler Brennstoffe) sind potenziell höheren Kosten und niedrigeren Margen aufgrund von Kohlenstoffsteuern, höheren Kosten für Rechtsstreitigkeiten, höheren Kapitalkosten und einem höheren Potenzial für gestrandete Vermögenswerte ausgesetzt. Diese Belastungen können sich erheblich auf die Fundamentaldaten von Unternehmen auswirken, während Sektoren, Regionen, Unternehmen und Technologien versuchen, die Auswirkungen des Klimawandels abzumildern und sich entsprechend anzupassen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Vorbehaltlich des ESG-Modells des Fonds investiert der Fonds in Schuldtitel von Emittenten aus aller Welt (in entwickelten Märkten und Schwellenmärkten), darunter Wertpapiere, die von gewerblichen, staatlichen oder supranationalen Einheiten begeben werden, einschließlich durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT), kreditgebundene, indexgebundene Kapital-Wertpapiere (Wertpapiere, die die Merkmale von Anleihen und Vorzugsaktien vereinen), Vorzugsaktien, Optionsscheine, hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können, sowie andere Arten von Schuldtiteln mit festem und variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakte auf solche Wertpapiere, und hält Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind. Der Fonds kann Privatplatzierungen halten, einschließlich solcher, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), und übertragbare Wertpapiere, z.B. Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und sich auf Bankdarlehen oder Handelsfinanzierungskredite beziehen.

Der Index kann während der Portfoliokonstruktion berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs und der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität (WACI-Basiswert) verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index ist so konzipiert, dass er die Marktperformance des breiteren Markt für auf US-Dollar, Euro und Pfund Sterling lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen misst. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ESG- und CO₂-Merkmale nicht.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Die gewichtete durchschnittliche Kreditqualität des Fonds wird erwartungsgemäß „Investment Grade“ sein, jedoch werden die Anlagen aus einem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Der Fonds darf jedoch nur Wertpapiere erwerben, die ein Rating von mindestens B3 von Moody's, B- von S&P oder B- von Fitch oder ein entsprechendes internes Rating des Anlageverwalters aufweisen. Wertpapiere, die nach dem Kauf unter das mindestens erforderliche Rating fallen, werden innerhalb von sechs Monaten ab der Herabstufung verkauft, sofern das Rating nicht in diesem Zeitraum wieder angehoben wird. Das Rating für Instrumente ist das jeweils höchste langfristige Rating von Moody's, S&P oder Fitch oder ein entsprechendes internes Rating des Anlageverwalters. Das Netto-Kreditengagement des Fonds in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade (einschließlich Schuldtitel von Emittenten mit Sitz in Schwellenländern) beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 15% seines Nettovermögenswerts. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in verbrieften Schuldtiteln beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 30% seines Nettovermögenswerts. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in Wandelschuldverschreibungen beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 15% seines Nettovermögenswerts.

Für die Zwecke dieses Fonds betrachtet der Anlageverwalter einen Schwellenmarkt als ein Land, das ein langfristiges Devisen-Rating unter „Investment Grade“ besitzt. Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein implizites Rating nach dem Erachten des Anlageverwalters verwendet werden. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt).

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Derivate kaufen und verkaufen, darunter Zins-, Index- (einschließlich Kreditindex-) und Devisen-Futures, Währungs- und Zins-Swaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps, Währungs-, Anleihe- und Swap-Optionen, lieferbare und nicht lieferbare Devisenterminkontrakte und „To be Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 20% und 250% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der

vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der näheren Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren.

Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Forwardkontrakte** ausführlicher beschrieben, erfolgen auf opportunistischer Basis. Ein solches Währungsengagement kann möglicherweise durch die Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds beeinflusst werden. Der Fonds wird vornehmlich in auf US-Dollar, Euro und Pfund Sterling lautende Wertpapiere investieren, kann aber auch in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen lauten. Der Fonds wird voraussichtlich einen hohen Umschlag aufweisen.

Das Portfolio umfasst Positionen, die auf lang- und kurzfristigen Anlageideen basieren. Der Zeithorizont für thematische Makroideen ist oft langfristig, während taktische Ideen häufig viel kürzere Anlagehorizonte haben.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Auf der Fondsebene wird die Duration jedoch auf die Duration des Index +/- 2 Jahre begrenzt sein. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Anleihenpreise fallen, wenn die Verzinsungen steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Verzinsungen um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Verzinsungen um 1% fallen. Wenn die Duration des Index zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 4 und 8 Jahren liegt.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 700% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glättstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare

Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice. Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Long-Short-Strategie
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T, G	USD 5 Mio.	
D, N, DL,	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten (basierend auf den Indexgewichtungen).

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der **Klasse N** sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der **Klasse G** sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden. Die Klasse dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Diese Anteilsklasse ist für Anleger außerhalb der Klasse geschlossen und steht nur Anlegern zur Verfügung, die zum 17. April 2013 Anteilsinhaber des Fonds waren.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,35%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,35%	0,35%
N	Nicht zutreffend	0,35%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,35%	0,65%
G	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Credit ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
DVNIEMSUF6LETV826916

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die nachfolgend beschriebenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Fonds schließt Investitionen in Emittenten mit dem schlechtesten E- oder S-Rating im Vergleich zu ihrem Mitbewerberuniversum aus.

Zu diesem Zweck ordnet der Fonds Emittenten ein individuelles E- und S-Rating zu, das auf dem firmeneigenen Rating-Rahmen von Wellington Management basiert. Dabei wird eine Ratingskala von 1 bis 5 verwendet, wobei 1 das höchste Rating ist, und es werden Emittenten ausgeschlossen, die ein E- oder S-Rating von 5 erhalten haben. Ein Rating von 1 ist das positivste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen in seiner Vergleichsgruppe im Umgang mit wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken führend ist oder ökologische oder soziale Faktoren in seine Praktiken einbezieht. Ein Rating von 5 ist das negativste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen beim Umgang mit bestimmten wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken oder bei der Einbeziehung ökologischer oder sozialer Faktoren in seine Praktiken möglicherweise hinter seiner Vergleichsgruppe zurückbleibt. E-Ratings verwenden Umweltindikatoren (wie Energieeffizienz, Kohlenstoffemissionen und Schadstoffe, nachhaltige Verpackungen und gefährliche Abfälle), und S-Ratings verwenden soziale Indikatoren (wie Korruption und Bestechung, Arbeitsbeziehungen, Produktsicherheit und Lieferkettenmanagement) bei der Bewertung der ökologischen und sozialen Aktivitäten und Eigenschaften von Emittenten.

Emittenten mit einem unterdurchschnittlichen E- oder S-Rating (E- oder S-Rating von 4) können nur in den Fonds aufgenommen werden, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass der Fonds für das zusätzliche Risiko angemessen entschädigt wird.

Der Fonds wendet eine Reihe von Ausschlusskriterien an, um bestimmte schädliche Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft zu vermeiden oder zu verringern. Dazu gehört die Vermeidung von Unternehmensemittenten, die hauptsächlich in den folgenden Branchen tätig sind: fossile Brennstoffe, Kraftwerkskohle, umstrittene Waffen und konventionelle Waffen; oder die Vermeidung von

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Unternehmensemittenten, die keine verantwortungsvollen Praktiken in Bezug auf Menschenrechte oder Zwangsarbeit anwenden oder die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht erfüllen; und die Vermeidung von Unternehmensemittenten, die soziale Aktivitäten wie Unterhaltung für Erwachsene, Tabak und Cannabis durchführen.

Der Fonds vermeidet auch Investitionen in Staatsschulden von Ländern, die einen Großteil ihrer Einnahmen aus Exporten fossiler Brennstoffe erzielen, sowie in solche, die in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „nicht frei“ eingestuft werden (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie genannten Kriterien).

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null an, indem er darauf abzielt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (Weighted Average Carbon Intensity, „WACI“) im Vergleich zum WACI 2019 des Custom Bloomberg Global Aggregate Corporate (Fin 40% cap) USD/Euro/GBP 1% Cap \$500M Min Index (ex Tier 1, Upper Tier 2, and Capital Credit securities) Index (der „Index“) bis 2050 zu reduzieren.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Anzahl der Wertpapiere von Unternehmensemittenten, die entsprechend der Standard-Branchenklassifizierung für Energie in der Produktion oder im Abbau und Verkauf fossiler Brennstoffe tätig sind. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der Anleihen von Staaten, die mehr als 50% der Exporteinnahmen aus fossilen Brennstoffen erzielen. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der gehaltenen Emittenten mit einem E-Rating oder S-Rating von 5. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Zahl der gehaltenen Unternehmensemittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie den Global Compact der Vereinten Nationen nicht einhalten. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der Unternehmensemittenten, die eine Verbindung zur Herstellung umstrittener Waffen oder Nuklearwaffen haben. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der Unternehmensemittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus der Herstellung ziviler Schusswaffen erzielen. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0. Die Anzahl der Unternehmensemittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erzielen. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl der Unternehmensemittenten, die entweder Tabak herstellen oder die mehr als 25% ihres Umsatzes mit Geschäftsaktivitäten in Zusammenhang mit Tabak oder Cannabis erzielen. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die Anzahl von Staatsanleihen von Ländern, die in Bezug auf politische Rechte und Bürgerrechte als „nicht frei“ eingestuft werden. Da der Fonds versucht, solche Emittenten auszuschließen, liegt diese Zahl bei 0.

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der WACI des Index für 2019. Da der Fonds eine WACI anstrebt, die 25% unter der WACI des Index für 2019 liegt, und dieser Prozentsatz bis 2030 auf 50% ansteigen soll, wird erwartet, dass dieser Prozentsatz mindestens 25% beträgt und bis 2030 auf mindestens 50% ansteigt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds behält eine CO₂-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) bei, die unter derjenigen des Index liegt. Der Fonds ist bestrebt, seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) im Einklang mit dem Pariser Abkommen bis 2050 oder früher auf netto null zu reduzieren – PAI: CO₂-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind. Darüber hinaus wird der Fonds Unternehmen ausschließen, die in der Produktion und dem Verkauf von fossilen Brennstoffen tätig sind. – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.
4. Der Fonds schließt Unternehmen aus, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde – PAI: Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen.
5. Der Fonds schließt Unternehmen aus, die nach dem Freedom House Global Freedom Status von MSCI als „nicht frei“ eingestuft werden – PAI: Investitionen in Ländern, in denen es zu sozialen Verstößen kommt.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter schließt Investitionen in Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Dazu ordnet der Anlageverwalter Emittenten ein individuelles E- und S-Rating zu, das auf dem firmeneigenen Rating-Rahmen von Wellington Management basiert. Dabei wird eine Ratingskala von 1 bis 5 verwendet, wobei 1 das höchste Rating ist, und es werden Emittenten ausgeschlossen, die ein E- oder S-Rating von 5 erhalten haben. Ein Rating von 1 ist das positivste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen in seiner Vergleichsgruppe im Umgang mit wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken führend ist oder ökologische oder soziale Faktoren in seine Praktiken einbezieht. Ein Rating von 5 ist das negativste Rating und zeigt an, dass das Unternehmen beim Umgang mit bestimmten wesentlichen ökologischen oder sozialen Risiken oder bei der Einbeziehung ökologischer oder sozialer Faktoren in seine Praktiken möglicherweise hinter seiner Vergleichsgruppe zurückbleibt. E-Ratings verwenden Umweltindikatoren (wie Energieeffizienz, Kohlenstoffemissionen und Schadstoffe, nachhaltige Verpackungen und gefährliche Abfälle), und S-Ratings verwenden soziale Indikatoren (wie Korruption und Bestechung, Arbeitsbeziehungen, Produktsicherheit und Lieferkettenmanagement) bei der Bewertung der ökologischen und sozialen Aktivitäten und Eigenschaften von Unternehmensemittenten.

Emittenten mit einem unterdurchschnittlichen E- oder S-Rating (E- oder S-Rating von 4) können nur in den Fonds aufgenommen werden, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass der Fonds für das zusätzliche Risiko angemessen entschädigt wird.

Der Anlageverwalter wendet auch mehrere verbindliche Beschränkungen an, einschließlich der Beschränkung von Investitionen in Emittenten, die in den folgenden Branchen tätig sind: fossile Brennstoffe, Kraftwerkskohle, umstrittene Waffen und konventionelle Waffen; oder die keine verantwortungsvollen Praktiken in Bezug auf Menschenrechte oder Zwangsarbeit anwenden oder die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht erfüllen; oder schädliche soziale Aktivitäten wie Unterhaltung für Erwachsene, Tabak und Cannabis und Staatsschulden von Ländern, die in Bezug auf ihre politischen Rechte und ihre bürgerlichen Freiheiten als „nicht frei“ eingestuft werden (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie genannten Kriterien). Diese Beschränkungen unterstützen bestimmte ESG-Merkmale, indem sie Emittenten ausschließen, die für erhebliche ökologische oder soziale Schäden weltweit verantwortlich sind. Diese Beschränkungen können sich im Laufe der Zeit weiterentwickeln und weitere Ausschlüsse können im Einklang mit dem ESG-Modell des Fonds hinzugefügt werden.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zur WACI des Index für 2019 und passt sie im Laufe der Zeit an, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen.

Vorbehaltlich der oben genannten strengeren Kriterien wendet der Fonds ferner die Ausschlussrichtlinie an, die Emittenten ausschließt, bei denen anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen festgestellt wurde, dass sie in den folgenden Bereichen in einem bestimmten Umfang engagiert sind:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Atomwaffen;
3. Produktion, Vertrieb oder Lieferung von Tabakprodukten;
4. Förderung oder Verstromung von Kraftwerkskohle; und
5. Produktion und Erzeugung von Ölsanden (auch Teersande genannt),

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds schließt Emittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1-5 aus, wobei 1 das höchste und 5 das negativste Rating ist, wie vorstehend erläutert. Emittenten mit einem unterdurchschnittlichen E- oder S-Rating (E- oder S-Rating von 4) können nur in den Fonds aufgenommen werden, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass der Fonds für das zusätzliche Risiko angemessen entschädigt wird.

Der Fonds schließt Unternehmensanleihen von Ländern aus, die nachweislich fossile Brennstoffe produzieren, fördern oder verkaufen, sowie Anleihen von Ländern, die nachweislich mehr als 50% ihrer Exporteinnahmen aus fossilen Brennstoffen erzielen.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die eine Verbindung zur Herstellung umstrittener Waffen oder Nuklearwaffen haben.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die mehr als 5% ihres Umsatzes aus der Herstellung ziviler Schusswaffen erzielen.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erzielen.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die entweder Tabak herstellen oder die mehr als 25% ihres Umsatzes mit Geschäftsaktivitäten in Zusammenhang mit Tabak oder Cannabis erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Anleihen von Ländern, die in Bezug auf politische Rechte und Bürgerrechte als „nicht frei“ eingestuft werden.

Der Fonds strebt bis 2030 eine WACI an, die nicht weniger als 50% unter der WACI des Index für 2019 liegt, und will bis 2050 netto null erreichen. In der Zwischenzeit verpflichtet sich der Anlageverwalter, den Beitrag des Fonds zum Klimawandel zu begrenzen, indem er auf dem Weg zu den oben genannten Zielen für die CO₂-Reduzierung bis 2030 und 2050 eine WACI anstrebt, die mindestens 25% unter dem WACI-Ausgangswert des Index von 2019 liegt.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds schließt in der Regel Emittenten aus, die ein E- oder S-Rating von 5 haben, unter Verwendung des von Wellington Management entwickelten Rating-Rahmens. Daher geht der Anlageverwalter davon aus, dass der Fonds in der Regel 90% seiner Beteiligungen in Emittenten mit einem Rating von 1 bis 4 anlegen wird. Dies kann jedoch von Zeit zu Zeit schwanken, je nach der Gesamtallokation in Emittenten und dem Anteil an Emittenten ohne Rating, die der Fonds möglicherweise hält. Der Fonds wird dieses ESG-Modell bei seiner Anlageanalyse und seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90% der Portfoliopositionen (mit Ausnahme von liquiden Mitteln) anwenden und strebt im Zeitablauf eine vollständige Abdeckung an, wenn sich die Offenlegung von ESG-Informationen verbessert. Der Fonds ist bestrebt, vollständig investiert zu sein, wobei Barmittel und Barmitteläquivalente nur ergänzend gehalten werden.

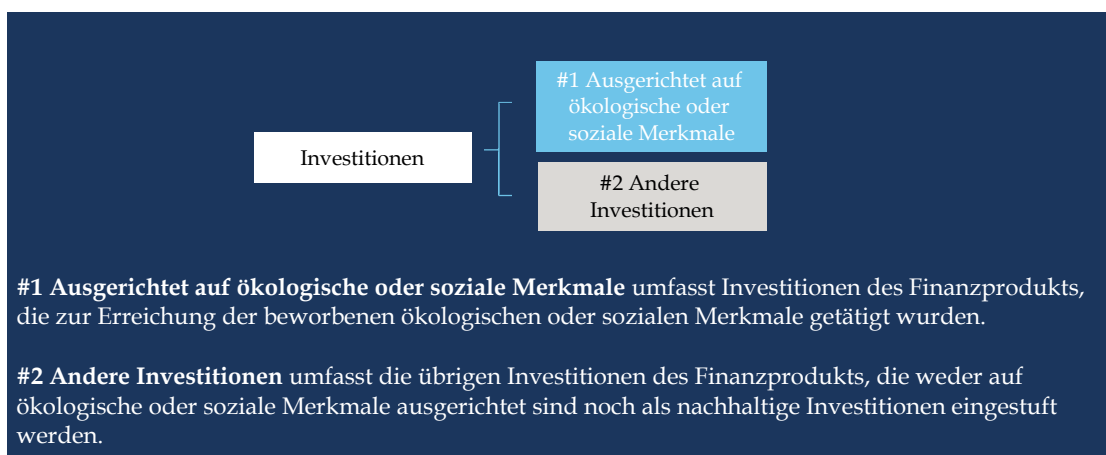
In der Regel werden 90% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Emittenten investiert, die alle auf mehrere verbindliche Beschränkungen hin überprüft werden, und es werden Unternehmensemittenten aus den folgenden Branchen ausgeschlossen: fossile Brennstoffe, Kraftwerkskohle, umstrittene und konventionelle Waffen; oder die keine verantwortungsvollen Praktiken in Bezug auf Menschenrechte, Zwangsarbeit anwenden; oder die an schädlichen sozialen Aktivitäten wie Erwachsenenunterhaltung, Tabak und Cannabis beteiligt sind sowie Staatsanleihen von Ländern, die in Bezug auf ihre politischen Rechte und bürgerlichen Freiheiten als „nicht frei“ eingestuft sind.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 90% der Unternehmensbeteiligungen des Fonds um Emittenten, für die der Anlageverwalter erwartet, Emissionsdaten zu erhalten. Diese Zahl hängt von der Höhe der verfügbaren Daten ab und kann schwanken, da der Fonds das Ziel verfolgt, bis 2050 Netto-Null zu erreichen.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter

[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000040\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000040)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Health Care Equity Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Health Care Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI World Health Care Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in die Aktienpapiere von Gesundheitsunternehmen weltweit investiert.

Der Anlageansatz des Fonds basiert in erster Linie auf Bottom-up-Fundamentalanalysen, die von den globalen Gesundheitsanalysten der Global Industry Analyst Group des Anlageverwalters durchgeführt werden. Der Fonds verfolgt einen langfristigen Wertansatz für Investitionen in grundlegend solide Unternehmen und wird sich opportunistisch zwischen Teilsektoren des Gesundheitswesens wie Medizinprodukten, Gesundheitsdienstleistungen, wichtigen Pharmazeutika, wichtigen Spezialpharmazeutika und Spezialpharmazeutika (z.B. genetisch, biotechnisch und tierisch) verschieben. Die Gewichtungen des Teilsektors sind in erster Linie ein Rest des Aktienaushwahlprozesses. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass wissenschaftliche Forschung und Entwicklung für die fundamentale Leistung von Biopharma- und Medizinprodukteunternehmen von zentraler Bedeutung sind, während das Vermögen dienstleistungsorientierter Gesundheitsunternehmen größtenteils auf Managementkompetenzen zurückzuführen ist. Schlüsselfaktoren für die Bottom-up-Sicherheitsanalyse sind Geschäftsaussichten des Unternehmens, neue Produktaussichten, Unternehmensstrategie und Wettbewerbsposition.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen können. Darüber hinaus ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass ein enger Zusammenhang zwischen der Fähigkeit eines Unternehmens zur Identifizierung und zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken und seiner Fähigkeit zur Erwirtschaftung einer langfristigen Kapitalwertsteigerung besteht.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Titel, können jedoch Daten zur Wirksamkeit und Sicherheit von Arzneimitteln, Produktrückrufen und Qualitätskontrollen sowie guter Corporate Governance umfassen. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein könnte, und der Anlageverwalter stützt sich bei der Beurteilung dieser Risiken auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert des Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen

kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder teilssektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index soll die Wertentwicklung von Wertpapieren des Gesundheitssektors in den Large- und Mid-Cap-Segmenten in den Industrieländern erfassen. Der Index berücksichtigt jedoch nicht die vorstehend genannten sozialen Merkmale.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) in Aktienwerte oder andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, z.B. Vorzugsaktien, Optionsscheine auf Aktien sowie Depository Receipts für solche Wertpapiere (an den Märkten der USA gehandelte ADRs und in anderen Ländern gehandelte GDRs), die von im Gesundheitsbereich tätigen Unternehmen aus aller Welt begeben werden. Diese Anlagen können zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, getätigt werden. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds initiiert im Allgemeinen keine neuen Positionen in den Unternehmen mit der geringsten Marktkapitalisierung im Gesundheitssektor. Die Marktkapitalisierungs-Untergrenze für den Fonds wird gewöhnlich im Bereich von USD 1 Milliarde bis USD 1,5 Milliarden liegen, kann jedoch über diesen Bereich hinaus schwanken, da sich die Marktbedingungen im Laufe der Zeit verändern. Die Wertpapiere einiger mittlerer und kleiner Unternehmen und Wertpapiere von Unternehmen aus Ländern mit weniger weit entwickelten Volkswirtschaften und Wertpapiermärkten sind wahrscheinlich weniger liquide als diejenigen von großen Unternehmen aus entwickelten Märkten.

Der Fonds wird gut nach Emittenten diversifiziert sein. Der Fonds wird vollständig investiert sein, wobei die Bestände an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten auf ein Minimum beschränkt sind und nur zu Zwecken ergänzender liquider Vermögenswerte gehalten werden. Die maximale Beteiligung an einem einzelnen Unternehmen wird zu jeder Zeit 10% des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen außerhalb der USA werden in der Regel 10% bis 50% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Diese Nicht-US-Positionen können für eine breite Palette von Nicht-US-Märkten repräsentativ sein. Maximal 20% des Nettoinventarwerts des Fonds werden in Märkte investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters als Schwellenländer gelten. Der Fondsumschlag wird erwartungsgemäß niedrig bis moderat sein. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Es wird erwartet, dass die Rendite des Fonds sehr stark schwanken wird, deutlich mehr als bei einem breiter diversifizierten, globalen Aktienfonds. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit

folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Erstausgabezeitraum: Der Erstausgabezeitraum für die Anteile der Klasse DL beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023; und

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Aktien
- Derivate
- Liquidität

- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T, G	USD 5 Mio.	
UN	USD 750 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der **Klasse G** sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden. Die Klasse dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht,

ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Die Klasse G steht nur Anlegern zur Verfügung, die zum 31. Dezember 2005 Anteilsinhaber des Fonds waren.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse UN sind bestimmten Anlegern vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühr annehmen und einbehalten dürfen oder die mit ihren Kunden gesonderte Gebührenvereinbarungen getroffen haben, die sie von der Annahme und dem Einbehalt einer Vertriebsgebühr ausschließen. Für die Anteile der Klasse UN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	1,25%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	1,25%	0,65%

N	Nicht zutreffend	1,25%	Nicht zutreffend
G	Nicht zutreffend	0,75%	Nicht zutreffend
DL	3%	1,25%	1,15%
UN	Nicht zutreffend	Bis zu 1,25%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL und UN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Health Care Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
BIN54GDXNDVZ6CYZUZ36

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds zielt darauf ab, die Schaffung neuer Therapien und die Erfüllung ungedeckter medizinischer Bedürfnisse zu fördern, indem Unternehmen bevorzugt werden, die höhere Forschungs- und Entwicklungskosten im Verhältnis zum Umsatz als der MSCI World Health Care Index (der „Index“) aufweisen. Der Fonds wird ein gewichtetes Verhältnis der Forschungs- und Entwicklungskosten gegenüber dem Umsatz („F&E-Quote“) aufrecht erhalten, das mindestens doppelt so hoch ist als beim Index.

Der Index wird zwar für den Vergleich der F&E-Quote herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen und/ oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen der gewichteten durchschnittlichen F&E-Quote des Fonds und derjenigen des Index.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von nicht erneuerbaren Energien.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAIs berücksichtigen, schließt dies nicht notwendigerweise das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAIs vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, die zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet wird, ist nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die gewichtete durchschnittliche F&E-Quote der Unternehmen und stellt sicher, dass diese stets besser ist als die des Index.

Der Fonds wendet die Ausschlusspolitik an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung kontroverser Waffen einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht aufspürbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Lieferung von Tabakerzeugnissen;
4. Abbau von Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung mit Kraftwerkskohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management analysiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds strebt eine gewichtete durchschnittliche F&E-Quote an, die mindestens doppelt so hoch ist wie die des Index.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die er investiert, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 60% der Positionen des Fonds um Unternehmen, deren F&E-Quote zur Berechnung der gesamten F&E-Quote des Fonds herangezogen wird.

Diese Allokationen sind zwar ein Hinweis auf die typischen Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Anlagearten im Fonds, der Höhe der Barmittel und Barmitteläquivalente, der Marktbewegungen und der Höhe der Positionen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

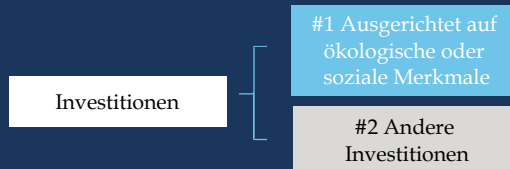
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Anlagen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☐ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapiere umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlusspolitik gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar für den Vergleich der F&E-Quote herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für das Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen finden Sie online unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000042\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000042)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global High Yield Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global High Yield Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den ICE Bank of America Global High Yield Constrained Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er überwiegend in Schuldtitel aus aller Welt investiert, deren Kreditqualität der Anlageverwalter schlechter als Investment Grade einschätzt.

Der Anlageansatz des Fonds basiert auf der Analyse des Kreditprofils einzelner hochverzinslicher Emittenten in Verbindung mit einer Analyse des Verhaltens und der Entwicklung des allgemeinen Wirtschaftsumfelds. Es werden Gesamterträge aus Erträgen und Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, langfristig Überschussrenditen zu erwirtschaften, indem er:

- die Positionierung des Portfolios durch die Erhöhung oder Reduzierung des Risikos des Portfolios abhängig von seiner Einschätzung des aktuellen Umfelds anpasst;
- Ineffizienzen bei der Bewertung des Ausfallrisikos durch den Markt ausnutzt;
- Ideen aus mehreren Researchquellen einbezieht; und
- hohe Gesamterträge über Erträge und/oder Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Anlageprozess wird über das dynamische Zusammenspiel der folgenden Komponenten umgesetzt:

- 1) Allgemeine Strategie: Der Anlageverwalter nimmt zur Festlegung der allgemeinen Risikopositionierung des Fonds im Verhältnis zum Index sowie zur Identifizierung von Sektoren, die einen langfristigen Wandel durchlaufen, eine systematische Beurteilung des Umfelds für Hochzinsanleihen vor. Darüber hinaus nimmt der Anlageverwalter Übergewichtungen/Untergewichtungen geografischer Regionen im Verhältnis zum Index vor, indem er verschiedene Eingabedaten einschließlich makroökonomischer Prognosen, Marktbewertungen und Markterwartungen beurteilt. Die Umsetzung dieser Top-down-Strategien hängt davon ab, dass Anlagen gefunden werden, die diesen Ideen entsprechen.
- 2) Research in Bezug auf die „besten Ideen“: Der Anlageverwalter führt Finanzmodelle für die einzelnen Wertpapiere im Anlageuniversum und nutzt diese für Aktienempfehlungen. Hochzinskreditanalysten arbeiten eng mit ihren Kollegen in den Aktien- und Investment-Grade-Bereichen zusammen, woraus sich eine umfassendere Sicht einzelner Emittenten und Sektoren ergibt.
- 3) Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter will einen Fonds aufbauen, der stark nach Branchen diversifiziert ist, jedoch auch günstige Branchentrends nutzen kann. Der Portfolioaufbau erfolgt im Einklang mit den Einschätzungen des Anlageverwalters in Bezug auf Schuldtitel und Sektoren, Relative-Value-Analysen (wobei Wertpapiere über Sektoren und Regionen hinweg verglichen werden) und Portfoliorisikoanalysen.
- 4) Risikomanagement: Der Anlageverwalter verfolgt einen disziplinierten Risikomanagementansatz und verwendet eigene Risikosysteme zur Analyse und Steuerung des Risikos des Fonds. Zwei wesentliche Grundsätze der Fondskonstruktionsphilosophie sind

die Diversifizierung und die Sicherstellung, dass größere Positionen bei Wertpapieren an den Überzeugungsgrad in Bezug auf die Anlagegelegenheit gebunden sind.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Allgemein geringere öffentliche Informationen und Offenlegungen für hochverzinsliche Unternehmensanleihen (im Vergleich zu Investment-Grade-Unternehmensanleihen), so dass ein höheres Maß an Engagement erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren.
- b) Auf dem Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen herrscht ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöht.
- c) Klimaänderungen stellen für einige hochverzinsliche Unternehmensemittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Kreditrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams von Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs und der gewichteten Kohlenstoffintensität verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Branchen-, Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade ab, die öffentlich in Märkten weltweit begeben werden, und ist modifiziert kapitalisierungsgewichtet, wobei die Obergrenze für die größten Emittenten bei 2% der Gewichtung des Gesamtindex liegt und überschüssige Gewichtungen gleichmäßig auf die Emittenten unterhalb dieser Obergrenze verteilt werden. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds kann auf den US-Dollar oder auf andere Währungen lautende Schuldtitel halten. Der Anlageverwalter kann eine Währungsabsicherung über Devisenterminkontrakte in mehreren Währungen vornehmen, wie im Prospektabschnitt **Derivative Finanzinstrumente (DFI)** näher beschrieben, um die Währungsengagements des Fonds denen des Index anzunähern. Der Fonds wird voraussichtlich ähnliche Währungsengagements aufweisen wie der Index.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) über die Verwendung von DFI zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken, in High-Yield-Schuldtitel (d.h. solche mit einem Rating unter Investment Grade) von Emittenten aus aller Welt. Der Fonds kann bis zu 5% seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die auf russischen Märkten gehandelt werden. Der Fonds kann in eine breite Palette an Schuldtiteln verschiedener Art und mit unterschiedlichen Laufzeiten investieren, die von gewerblichen, staatlichen oder supranationalen Einheiten begeben werden, darunter beispielsweise Debentures, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und sich auf Bankdarlehen oder Handelsfinanzierungskredite beziehen, Kreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, Schuldtitel von REIT, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Rechte, Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz (Floating Rate und Variable Rate Notes), Collateralized Debt Obligations und Collateralized Loan Obligations, besicherte Wertpapiere (z. B. Wertpapiere, die durch Hypotheken oder Kreditkartenforderungen besichert oder gedeckt sind) sowie Instrumente mit Kupon und aufgeschobenen Zinszahlungen (z. B. Nullkuponanleihen). Der Fonds kann auch in Schuldtitel von Unternehmen investieren, die gemäß Rule 144A oder Regulation S des „US Securities Act“ von 1933 emittiert wurden.

Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel mit einem Rating unter Investment Grade, d.h. unter Baa3 von Moody's, BBB- von Standard & Poor's bzw. BBB- von Fitch. Der Fonds kann auch in Schuldtitel ohne Rating investieren, die nach Ansicht des Anlageverwalters von ähnlicher Kreditqualität sind. Die durchschnittliche Qualität der Fondsbestände wird sich tendenziell im Bereich

B2/B bewegen, wird aber voraussichtlich schwanken. Wenn ein Wertpapier zwei unterschiedliche Ratings hat, ist das niedrigere Rating ausschlaggebend. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings gilt das niedrigere der zwei besten Ratings als das entscheidende.

Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein anderes Rating, das der Anlageverwalter als gleichwertig erachtet, verwendet werden. Falls ein Wertpapier nach dem Kauf herabgestuft wird, kann der Anlageverwalter dieses Wertpapier weiterhin zugunsten des Fonds halten, wenn dies seines Erachtens im besten Interesse des Fonds ist. Der Fonds kann Aktienwerte bis zu 5% des Marktwertes des Fonds halten, wenn es durch eine Unternehmensumstrukturierung oder durch den Besitz aktiengebundener Wertpapiere (z.B. Wandelanleihen, Optionsscheine) in den Besitz dieser Wertpapiere gelangt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Die Duration auf der Fondsebene wird voraussichtlich innerhalb der Duration des Index +/- 1 Jahr liegen, sie kann jedoch gelegentlich außerhalb dieser Grenzen liegen.

Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 5 und 7 Jahren liegt.

Der Fonds ist im Allgemeinen nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert und kann ein über 20% liegendes Engagement in Wertpapieren von Emittenten in Ländern haben, bei denen es sich nach Ansicht des Anlageverwalters um Schwellenländer handelt, einschließlich Russland. Der Fonds wird voraussichtlich 100-200 Emittenten halten und einen niedrigen Umschlag aufweisen.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** des Verkaufsprospekts investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 80% und 120% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Der Fonds kann in Derivate entsprechend der näheren Beschreibung im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** investieren.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

Mit Wirkung zum 1. Juli 2023 wird der Anlageverwalter wie folgt geändert:

Wellington Management International Limited
Cardinal Place
80 Victoria Street
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten (basierend auf den Indexgewichtungen).

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr von bis zu 1,30% des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,45%	0,45%
N	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,45%	0,75%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
DBV0DBJPDIXDTNXFP47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ziel des Fonds ist es, die Gesamtauswirkungen des Portfolios auf den Klimawandel im Vergleich zum Anlageuniversum zu begrenzen, indem eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) als der Global High Yield Constrained Index der ICE Bank of America (der „Index“) beibehalten wird.

Der Fonds schließt Investitionen in Wertpapiere von Emittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie festgelegten Kriterien).

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der des Index.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten, die mehr als 25% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Die Zahl der gehaltenen Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds behält eine CO₂-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) bei, die unter derjenigen des Index liegt. PAI: CO₂-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zu der des Index und passt sie so an, dass sie mindestens 25% niedriger ist als der Index.

Der Fonds schließt auch die Wertpapiere von Unternehmensemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Vorbehaltlich der oben genannten strengeren Kriterien wendet der Fonds ferner die Ausschlussrichtlinie an, die Emittenten ausschließt, bei denen anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen festgestellt wurde, dass sie in den folgenden Bereichen in einem bestimmten Umfang engagiert sind:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds erhält eine WACI aufrecht, die mindestens 25% unter der des Index liegt.

Der Fonds schließt die Wertpapiere von Unternehmenemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit thermischer Kohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 65% der Fondsbeteiligungen um Unternehmenemittenten, deren Kohlenstoffintensitätsdaten verwendet werden, um den gesamten WACI des Fonds zu berechnen und sicherzustellen, dass er unter dem Index bleibt.

Der Fonds investiert in der Regel 90% seiner Beteiligungen in Unternehmenemittenten, von denen 0% in Emittenten investiert werden, die mehr als 25% ihrer Einnahmen aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen, und in Emittenten, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus der Unterhaltung von Erwachsenen erzielen. Darüber hinaus sind von den 90% der Unternehmenemittenten bis zu 30% nicht in dem Universum enthalten, für das jeder der Screens angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

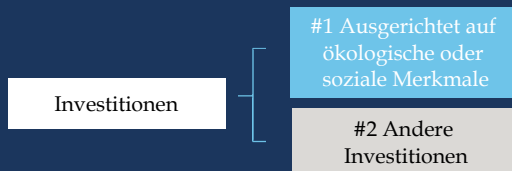
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

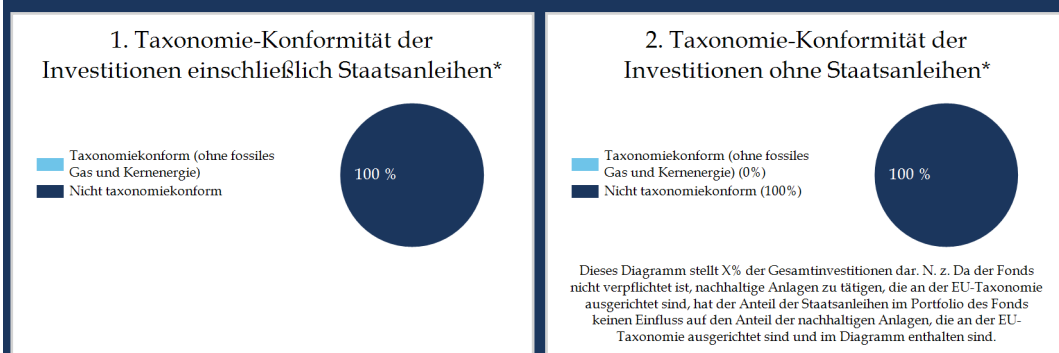
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000043\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000043)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Perspectives Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Perspectives Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI All Countries World Small Cap Index (der „Index“) zu übertreffen, und verfolgt das Anlageziel durch weltweite Anlagen in Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Kapitalisierung und einer Marktkapitalisierung von gewöhnlich unter USD 10 Mrd. zum Zeitpunkt des Ersterwerbs.

Der Anlageverwalter verfolgt bei der Auswahl der Aktien ein multidisziplinäres Anlageverfahren. Eine makroökonomische Beurteilung wird in Verbindung mit einem quantitativen Modell genutzt, das Faktoren wie den beizulegenden Zeitwert, die Qualität der Erträge, Risiken und Transaktionskosten berücksichtigt, um das Anlageuniversum einzugrenzen. Sodann baut der Anlageverwalter mithilfe einer auf Fundamentaldaten basierenden Bottom-Up-Titelauswahl das endgültige Portfolio auf.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von ESG-Faktoren ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a. Allgemein geringere öffentliche Informationen und Offenlegungen bei Unternehmen mit niedrigen Marktkapitalisierungen (im Vergleich zu Unternehmen mit höheren Marktkapitalisierungen), so dass ein höheres Maß an Engagement erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren;
- b. Im Small-Cap-Segment herrscht ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöhen kann.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die aktive Interaktion mit den Unternehmen Verhaltensänderungen von Unternehmen und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugute kommen und dazu beitragen,

Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Berücksichtigung, wie sich die Wertpapiergewichte vom Index unterscheiden. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über den Index und/oder die Wertentwicklung hinausgehen und sich wesentlich vom Index unterscheiden. Beim Index handelt es sich um einen marktkapitalisierungsgewichteten Index zur Messung der Aktienmarktpformance von kleineren Unternehmen in entwickelten und Schwellenmärkten.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch Anteile an Master Limited Partnerships halten, wie im Prospekt im Abschnitt **„Master Limited Partnerships“** beschrieben, sowie Wertpapiere, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Industrieländern und in allen Ländern investieren, die der Anlageverwalter als Schwellenländer ansieht. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann in begrenztem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt). Der Fonds ist gut nach Land, Währung, Branche und Emittent diversifiziert, kann aber Positionen halten, die von Zeit zu Zeit auf diese Weise konzentriert sind.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und als UCITS oder als AIF ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter:

Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	
T	USD 5 Mio.	USD 1.000
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich
	Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,90%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,90%	0,90%
N	Nicht zutreffend	0,90%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,90%	1,30%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Perspectives Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300SQDCZ1HDC9H010

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds ist bestrebt, unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 in Unternehmen und REITs mit einem durchschnittlichen oder überdurchschnittlichen ESG-Rating im Vergleich zu ihrem Peer-Universum zu investieren, wobei 1 das höchste Rating darstellt.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 investiert ist.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, einen Mindestprozentsatz des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1-5 verwendet wird, bei der 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, mindestens 75% des Fonds (nach NIW ohne nicht bewertete Wertpapiere) in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1-5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investiert in der Regel mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Unternehmen, die nach den ESG-Ratings von Wellington bewertet werden. Der Fonds investiert mindestens 75% seines NIW (ohne nicht bewertete Wertpapiere und Barmittel und Barmitteläquivalente) in Unternehmen mit Rating 1-3.

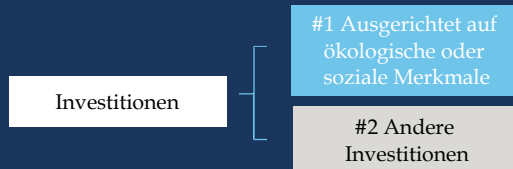
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapiere umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000045\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000045)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Property Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Property Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Unternehmen und/oder Immobilieninvestmentgesellschaften („REITs“) weltweit anlegt, die im Bereich der Entwicklung, des Betriebs, der Wartung und/oder des Besitzes von Immobilien tätig sind oder deren Tätigkeiten damit in Verbindung stehen, z.B. Wohnungsbau, Hotelgewerbe, Mehrfamilienhäuser, Einzelhandelsimmobilien, Büroimmobilien und Immobiliendienstleister. Der Fonds kann auch in andere Emittenten investieren, die in Form von Eigentum an Immobilienwerten ein wesentliches Engagement in Immobilien ausüben.

Der Ansatz des Anlageverwalters basiert auf einer unabhängigen, fundamentalen Bottom-up-Analyse mitsamt einer Top-down-Analyse des Immobilienmarkts. Der Anlageverwalter greift auf Finanzanalysen und eine Evaluation individueller Wettbewerbspositionen zurück, um Unternehmen mit den attraktivsten Charakteristika auszumachen. Unter Nutzung von Erkenntnissen von Analysten der weltweiten Branche in seiner Analyseabteilung verbindet der Anlageverwalter die oben erwähnte Unternehmensanalyse mit Prognosen und Analysen bezüglich möglicher Mieternachfrage. Dies lässt einen aus seiner Sicht einzigartigen mietergesteuerten Prozess entstehen, der eine differenzierte Perspektive hinsichtlich des weltweiten Immobilienmarkts ermöglicht. Diese Erkenntnisse können etwa die Sicht der Analysten auf sich verändernde Geschäftsmodelle, Mietererweiterungspläne und Bonität beinhalten. Der Fonds investiert typischerweise in Unternehmen, die aus Sicht des Anlageverwalters Folgendes aufweisen: attraktive Bewertungskennzahlen (auf Basis der Cashflows und des Ausschüttungsertrags, des relativen Spreads zwischen börslichen und außerbörslichen Investments und der internen Rendite), Managementteams mit einer disziplinierten Anlagestrategie, die Fähigkeit, ein hohes Mietwachstum und eine hohe Auslastung in derselben Einheit im Vergleich zum Immobilienmarkt zu erzielen, und eine starke und flexible Bilanz im Hinblick auf die Fähigkeit, zukünftiges externes Wachstum zu finanzieren und Ausschüttungen zu erhöhen. Die Top-down-Analyse basiert auf drei entscheidenden Komponenten: makroökonomische Trends (diejenigen, die Angebot und Nachfrage hinsichtlich Immobilien innerhalb von Regionen beeinflussen, dazu zählen etwa Bevölkerungs- und Arbeitsplatzwachstum und Bautätigkeiten), die implizite Bewertung durch die Kapitalmärkte (Renditeerwartungen von Unternehmen im allgemeinen Aktienmarkt und dem Markt für festverzinsliche Wertpapiere) und private Trends am Immobilienmarkt (Verständnis des Einflusses, den Anlagen am außerbörslichen Markt auf börsengelistete Immobilienunternehmen haben). In der Regel sind die geographischen und sektoralen Gewichtungen des Anlageverwalters am stärksten vom Bottom-up-Aktienauswahlprozess bestimmt, obwohl sie auch von der Top-down-Evaluation des Immobilienmarktes beeinflusst werden.

Angesichts der langfristigen Einstellung des Anlageverwalters in Bezug auf Haltedauern (in der Regel 3 bis 5 Jahre) ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Darüber hinaus sind ESG-Faktoren aufgrund der starken Verbindungen zwischen ihnen ein besonderer Katalysator für ein aktives Engagement bei Unternehmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter

Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch ggf. die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen im Immobiliensektor, und daher kann sich die nachhaltige Verwendung von Materialien, Beleuchtung, Energie- und Abfallsystemen aufgrund von Kosteneinsparungen durch ein effizienteres Energie- und Abfallmanagement auf den Wert einer Anlage auswirken. Darüber hinaus können physische Risiken und Übergangsrisiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel bestehen und extreme Wetterereignisse können sich auf den letztendlichen Wert von Immobilien, Versicherungsprämien und lokale Steuern auswirken.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen und REITs versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens oder REIT einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerten zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen und REITs Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen können. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen und REITs innerhalb von regionalen oder teilspektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass eine disziplinierte Kapitalallokation für die Wertschöpfung im Immobiliensektor von entscheidender Bedeutung ist, da REITs verpflichtet sind, einen Prozentsatz ihrer Erträge durch Ausschüttungen an die Anteilsinhaber auszuschütten, und somit zur Finanzierung von Wachstum auf die Schulden- und Aktienmärkte angewiesen sind. Dementsprechend können sie durch die Kapitalallokation mehr Wert vernichten oder schaffen als durch den Betrieb der Immobilien. Der Anlageverwalter konzentriert sich daher auf die Managementanreize, um sicherzustellen, dass diese mit Kapitalallokationsstrategien und der Steigerung des Shareholder Value konform sind.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Der Index soll die Performance von notierten Immobilienunternehmen und REIT weltweit nachbilden. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der

Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Berücksichtigung, wie sich regionale und Wertpapiergewichtung vom Index unterscheiden. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über den Index und/oder die Wertentwicklung hinausgehen und sich wesentlich vom Index unterscheiden.

Der Fonds investiert entweder direkt oder über DFI zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds in die folgenden Instrumente: Aktienwerte oder Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Vorzugsaktien, Rechte und Optionsscheine auf Aktien, die entweder von Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) oder den vorstehend beschriebenen Emittenten begeben werden, sowie Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Es wird erwartet, dass der Fonds vorwiegend in Wertpapiere investieren wird, die von Emittenten aus entwickelten Märkten begeben werden, er kann jedoch auch in Wertpapiere investieren, die von Emittenten aus Ländern, die nach Ansicht des Anlageverwalters Schwellenmärkte sind, begeben werden. Der Fonds kann in Wertpapiere aus dem gesamten Marktkapitalisierungsspektrum investieren und ein Engagement in verschiedenen Währungen aufweisen. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)). Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Als alternatives Mittel zum Erzielen eines Engagements in den oben aufgeführten Märkten und Instrumenten kann der Fonds in börsennotierte Fonds investieren, die eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein.

Der Fonds investiert in Industrieländern und kann bis zu 20% in Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Aktienoptionen, Index-Futures und Optionen auf Futures sowie Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb

der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Mischfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung:	US-Dollar („USD“);
Geschäftstag:	Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;
Handelstag / Handelsfreier Tag:	Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag; Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Erstausgabezeitraum:	Der Erstausgabezeitraum für die vierteljährlich ausschüttenden Anteile beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung

und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Immobilieninvestmentgesellschaften
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

D	5%	0,60%	0,60%
N	Nicht zutreffend	0,60%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,60%	1,10%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Property Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300UXH73I5SQXTB82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds ist bestrebt, unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 in Unternehmen und REITs mit einem durchschnittlichen oder überdurchschnittlichen E-Rating im Vergleich zu ihrem Vergleichsuniversum zu investieren, wobei 1 das höchste Rating ist.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen und REITs mit einem E-Rating von 1-3 investiert ist.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter ist bestrebt, unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 in Unternehmen und REITs mit einem E-Rating von 1 bis 3 zu investieren, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1–5 in Unternehmen und REITs mit einem E-Rating von 1–3 zu investieren, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investiert mindestens 75% seines NIW (ohne nicht bewertete Wertpapiere und Barmittel und Barmitteläquivalente) in Unternehmen und REITs, die im Vergleich zu ihren Branchenkollegen als Umweltpraktiken eingestuft sind.

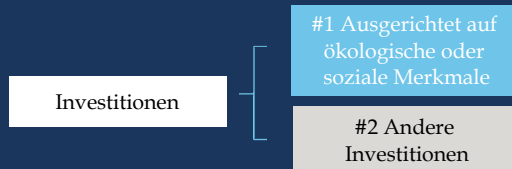
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000620\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000620)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den ICE Bank of America Global High Yield Constrained BB-B Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er überwiegend in Schuldtitel aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein Rating von BB1 bis einschließlich B3 aufweisen.

Der Anlageansatz des Fonds basiert auf der Analyse des Kreditprofils einzelner hochverzinslicher Emittenten von Schuldtiteln sowie auf der Analyse des Verhaltens und der Entwicklung des allgemeinen Wirtschaftsumfelds. Es werden Gesamterträge aus Erträgen und Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, langfristig Renditen zu erwirtschaften, indem er:

- die Positionierung des Portfolios durch die Erhöhung oder Reduzierung des Risikos des Portfolios abhängig von der Einschätzung des aktuellen Umfelds anpasst;
- Ineffizienzen bei der Bewertung des Ausfallrisikos durch den Markt ausnutzt;
- Ideen aus mehreren Researchquellen einbezieht; und
- hohe Gesamterträge über Erträge und/oder Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Anlageprozess wird über das dynamische Zusammenspiel der folgenden Komponenten umgesetzt:

- 1) Allgemeine Strategie: Der Anlageverwalter nimmt zur Festlegung der allgemeinen Risikopositionierung des Fonds im Verhältnis zum Index sowie zur Identifizierung von Sektoren, die einen langfristigen Wandel durchlaufen, eine systematische Beurteilung des Umfelds für Hochzinsanleihen vor. Darüber hinaus nimmt der Anlageverwalter Übergewichtungen/Untergewichtungen geografischer Regionen im Verhältnis zum Index vor, indem er verschiedene Eingabedaten einschließlich makroökonomischer Prognosen, Marktbewertungen und Markterwartungen beurteilt. Die Umsetzung dieser Top-down-Strategien hängt davon ab, dass Anlagen gefunden werden, die diesen Ideen entsprechen.
- 2) Research in Bezug auf die „besten Ideen“: Der Anlageverwalter führt Finanzmodelle für die einzelnen Wertpapiere im Anlageuniversum und nutzt diese für Aktienempfehlungen. Hochzinskreditanalysten arbeiten eng mit ihren Kollegen in den Aktien- und Investment-Grade-Bereichen zusammen, woraus sich eine umfassendere Sicht einzelner Unternehmen und Sektoren ergibt.
- 3) Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter will ein Portfolio aufbauen, das stark nach Branchen diversifiziert ist, jedoch auch günstige Branchentrends nutzen kann. Die Portfoliokonstruktion erfolgt im Einklang mit den Einschätzungen des Anlageverwalters in Bezug auf Schuldtitel und Top-Down-Sektoren, Relative-Value-Analysen (wobei Wertpapiere über Sektoren und Regionen hinweg verglichen werden) und Portfoliorisikoanalysen.
- 4) Risikomanagement: Der Anlageverwalter verfolgt einen disziplinierten Risikomanagementansatz und verwendet intern entwickelte Risikosysteme zur Analyse und Steuerung des Risikos des Fonds. Zwei wesentliche Grundsätze der Fondskonstruktionsphilosophie sind die Diversifizierung und die Sicherstellung, dass größere Positionen bei Wertpapieren an den Überzeugungsgrad in Bezug auf die Anlagegelegenheit gebunden sind.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) (einschließlich Nachhaltigkeitsrisiken) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können. Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Allgemein geringere öffentliche Informationen und Offenlegungen für hochverzinsliche Unternehmensanleihen (im Vergleich zu Investment-Grade-Unternehmensanleihen), so dass ein höheres Maß an Engagement erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren.
- b) Auf dem Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen herrscht ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöht.
- c) Klimaänderungen stellen für einige hochverzinsliche Unternehmensemittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Kreditrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams von Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs und der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität verwendet.

Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Branchen-, Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte dies die Fähigkeit des Fonds nicht einschränken, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen, und/oder eine Wertentwicklung, die sich wesentlich vom Index unterscheidet. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Index bildet die Wertentwicklung von Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade ab, die öffentlich in Märkten weltweit begeben werden, was Wertpapiere mit einem Rating von BB1 bis einschließlich B3, basierend auf einer Kombination aus Moody's und S&P, umfasst, und ist modifiziert kapitalisierungsgewichtet, wobei die Obergrenze für die größten Emittenten bei 2% der Gewichtung des Gesamtindex liegt und überschüssige Gewichtungen gleichmäßig auf die Emittenten unterhalb dieser Obergrenze verteilt werden.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) über die Verwendung von DFI zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken, in High-Yield-Schuldtitel (d.h. solche mit einem Rating unter Investment Grade) von Emittenten aus aller Welt. Der Fonds kann in eine breite Palette an Schuldtiteln verschiedener Art und mit unterschiedlichen Laufzeiten investieren, die von gewerblichen, staatlichen oder supranationalen Einheiten begeben werden, darunter Debentures, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und sich auf Bankdarlehen oder Handelsfinanzierungskredite beziehen, Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Rechte, Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz (Floating Rate und Variable Rate Notes), Collateralized Debt Obligations und Collateralized Loan Obligations, besicherte Wertpapiere (z.B. Wertpapiere, die durch Hypotheken oder Kreditkartenforderungen besichert oder gedeckt sind), Instrumente mit Kupon und aufgeschobenen Zinszahlungen (z.B. Nullkuponanleihen) sowie alle anderen Wertpapiere, Emittenten und Arten von Wertpapieren, die im Index vertreten sind. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]) und Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Die Duration auf der Fondsebene wird voraussichtlich innerhalb der Duration des Index +/- 1 Jahr liegen, sie kann jedoch gelegentlich außerhalb dieser Grenzen liegen. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 5 und 7 Jahren liegt.

Der Fonds kann auf den US-Dollar oder auf andere Währungen lautende Schuldtitel halten. Der Anlageverwalter kann eine Währungsabsicherung über Devisenterminkontrakte in mehreren Währungen vornehmen, wie im Prospektabschnitt **Derivative Finanzinstrumente (DFI)** näher beschrieben, um die Währungsengagements des Fonds denen des Index anzunähern. Der Fonds wird voraussichtlich ähnliche Währungsengagements aufweisen wie der Index.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Zins-Futures, Zins-Swaps, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Devisentermingeschäfte und Zinstermingeschäfte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben aufgeführten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds ist im Allgemeinen nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert und kann ein über 20% liegendes Engagement in Wertpapieren von Emittenten in Ländern haben, bei denen es sich nach Ansicht des Anlageverwalters um Schwellenländer handelt, einschließlich Russland. Der Fonds wird voraussichtlich 100-200 Emittenten halten und einen niedrigen Umschlag aufweisen.

Die Anlagen werden aus dem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Der Fonds kann Wertpapiere erwerben, wenn diese mindestens ein Investment-Grade-Rating aufweisen, d.h. Baa3 von Moody's, BBB- von S&P oder BBB- von Fitch oder ein entsprechendes internes Rating des Anlageverwalters. High-Yield-Wertpapiere können erworben werden, wenn sie mindestens als „spekulativ“ bewertet wurden, d.h. mit B3 von Moody's, B- von S&P oder B- von Fitch oder einem entsprechenden internen Rating des Anlageverwalters. Bei zwei unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere Rating ausschlaggebend. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings gilt das niedrigere der zwei besten Ratings als das entscheidende. Der Anlageverwalter stützt sich bei der Bestimmung des Kreditrisikos eines Finanzinstruments keinesfalls ausschließlich oder automatisch auf externe Ratings. Der Anlageverwalter führt darüber hinaus für jede Anlage eine eigene Bonitätsbeurteilung durch. Wertpapiere, deren Rating nach dem Kauf unter das Mindestrating fällt, können weiterhin gehalten werden, sofern diese herabgestuften Wertpapiere insgesamt nicht mehr als 3% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Andernfalls werden sie innerhalb von sechs Monaten nach der Herabstufung verkauft, sofern das Rating innerhalb dieses Zeitraums nicht wieder heraufgestuft wird.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 80% und 120% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Short-Positionen können nur über derivative Finanzinstrumente („DFI“) zu Anlagezwecken oder zur Absicherung des Risikos eingegangen werden. Das Bruttoengagement der Short-Positionen des Fonds für Anlagezwecke wird erwartungsgemäß 10% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock

Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

Mit Wirkung zum 1. Juli 2023 wird der Anlageverwalter wie folgt geändert:

Wellington Management International Limited
Cardinal Place
80 Victoria Street
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung

- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber den anderen Währungen, auf die die Vermögenswerte des Fonds lauten (basierend auf den Indexgewichtungen).

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,40%	0,40%
N	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Higher Quality Global High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493008P462PNCNR5B36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ziel des Fonds ist es, die Gesamtauswirkungen des Portfolios auf den Klimawandel im Vergleich zum Anlageuniversum zu begrenzen, indem eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) als der ICE Bank of America Global High Yield Constrained BB-B Index (der „Index“) beibehalten wird.

Der Fonds schließt Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie genannten Kriterien).

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der des Index.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten, die mehr als 25% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Die Zahl der gehaltenen Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds behält eine CO₂-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) bei, die unter derjenigen des Index liegt. PAI: CO₂-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zu der des Index und passt sie so an, dass sie mindestens 25% niedriger ist als der Index.

Der Fonds schließt auch die Wertpapiere von Unternehmenemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Vorbehaltlich der oben genannten strengeren Kriterien wendet der Fonds ferner die Ausschlussrichtlinie an, die Emittenten ausschließt, bei denen anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen festgestellt wurde, dass sie in den folgenden Bereichen in einem bestimmten Umfang engagiert sind:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds erhält eine WACI aufrecht, die mindestens 25% unter der des Index liegt.

Der Fonds schließt die Wertpapiere von Unternehmenemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit thermischer Kohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 65% der Fondsbeteiligungen um Unternehmenemittenten, deren Kohlenstoffintensitätsdaten verwendet werden, um den gesamten WACI des Fonds zu berechnen und sicherzustellen, dass er unter dem Index bleibt.

Der Fonds investiert in der Regel 90% seiner Beteiligungen in Unternehmenemittenten, von denen 0% in Emittenten investiert werden, die mehr als 25% ihrer Einnahmen aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen, und in Emittenten, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus der Unterhaltung von Erwachsenen erzielen. Darüber hinaus sind von den 90% der Unternehmenemittenten bis zu 30% nicht in dem Universum enthalten, für das jeder der Screens angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

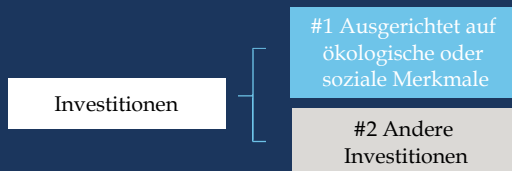
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000647\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000647)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Sterling Core Bond Plus Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Sterling Core Bond Plus Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den ICE Bank of America Sterling Broad Market Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vornehmlich in auf Pfund Sterling lautende festverzinsliche Schuldtitel investiert. Der Fonds kombiniert einen Kern von auf Sterling lautenden Rentenanlagen mit einer Reihe globaler Renten- und Währungsstrategien einschließlich globaler Zinssätze, Investment-Grade-Unternehmensanleihen, globaler Hochzinsanleihen oder Staatsanleihen. Da der Fonds eine Sterling-Benchmark hat, zielt der Anlageverwalter darauf ab, Renditen zu erwirtschaften, indem er im größtmöglichen Umfang Gelegenheiten in Verbindung mit einem überwiegenden Engagement in Sterling-Anlagen nutzt.

Der Fonds nutzt zur Verfolgung seines Anlageziels mehrere Quellen potenzieller Renditen:

- Makroökonomische Analysen. Eine Strategie, die researchbasierte fundamentale, makroökonomische oder „Top-down“-Analysen (des breiteren wirtschaftlichen und/oder politischen Umfelds) verwendet, um Zins- und Währungsrisiken auf Länderebene taktisch zu verwalten. Makro-Anlageideen werden auf währungsabgesicherter Basis über Strategien wie Duration in Industrieländern (Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen) und Länderallokationen und auf nicht abgesicherter Basis über Währungsstrategien ausgedrückt.
- Quantitative Analysen. Der Fonds verfolgt einen systematischen Ansatz, der aus zwei Komponenten besteht: auf den Zinssätzen von Industrieländern basierende Strategien und Crossover-Staatsanleihenstrategien (bei denen eine Anlage erfolgen soll, wenn ein Land kurz vor einem bedeutenden Ereignis steht, das zu Trendwenden oder umfangreichen Änderungen am Markt führen kann).
- Kreditanalysen. Der Anlageverwalter zielt darauf ab, über eine Bottom-up-Titelauswahl Renditen zu erwirtschaften. Anlageideen im Kreditbereich werden auf währungsabgesicherter Basis über Allokationen zu Investment Grade-Unternehmensanleihen, Hochzinsanleihen und Verbriefungstiteln ausgedrückt.

Der Anlageverwalter verwendet auch ein Risikoüberwachungsverfahren zur Identifizierung unbeabsichtigter Konzentrationen, die zu einer unerwarteten Entwicklung des Fonds führen könnten. Das Ziel dieser Analyse besteht darin, sicherzustellen, dass die im gesamten Anlageprozess gemachten Annahmen auf der Ebene der einzelnen Wertpapiere, der Strategie und des Fonds überprüft werden, und vorwegzunehmen, wann Annahmen des Anlageverwalters revidiert werden müssen.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen, einschließlich unter anderem der Eventualverbindlichkeiten des Staats, des Verhältnisses der Gesamtschulden zu den Exporten oder des Verhältnisses der Einnahmen zu den Schulden. Die Frage der Zahlungsbereitschaft erfordert auch die Einbeziehung der Politik in die Risikobeurteilung, da sie ein wichtiger Faktor bei der Bestimmung des Verhaltens der Anleihenmärkte sein kann.
- b) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams von Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Emittenten Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index ist ein Maß für die Gesamtrendite festverzinslicher Wertpapiere, die in Pfund Sterling begeben werden. Der Index umfasst Staats- und Unternehmensanleihen.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) über die Verwendung von DFI zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der

Absicherung gegenüber Risiken, in auf Pfund Sterling lautende Schuldtitel. Der Anlageansatz kombiniert eine Basis aus auf Pfund Sterling lautenden Festzinsstrategien mit einem Overlay von weltweiten „besten Ideen“ auf den weltweiten Renten- und Devisenmärkten. Der Fonds kann Anleihen kaufen und verkaufen, die von Regierungen, staatsnahen und supranationalen Emittenten begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im **Abschnitt Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben; Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können; Optionsscheine; Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Real Estate Investment Trusts; Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen) und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die als Geldmarktinstrumente gelten; Handelsfinanzierungsdarlehen, kreditgebundene, indexgebundene und Kapital-Wertpapiere (Wertpapiere, die die Merkmale von Anleihen und Vorzugsaktien miteinander vereinen) sowie andere Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakten auf solche Wertpapiere. Diese Schuldtitel können auf Pfund Sterling oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann auch Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 0% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die durchschnittliche gewichtete Bonität des Fonds einschließlich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird erwartungsgemäß A3 von Moody's oder A von Standard & Poor's oder höher sein. Es besteht kein Mindestkreditrating für einzelne Wertpapiere oder Währungen.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Emittenten und Anlagestrategien diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 50% und 800% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden,

spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: GBP;

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit

folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt

- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der

Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich
	Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,30%	0,30%
N	Nicht zutreffend	0,30%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Sterling Core Bond Plus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
6HEUCIAY9HUUBKL34B23

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Ziel des Fonds ist die Begrenzung des Engagements gegenüber staatlichen Emittenten, deren Ausfuhren fossiler Brennstoffe einen erheblichen Teil ihrer Gesamtexporte ausmachen.

Der Fonds schließt Investitionen in die am schlechtesten bewerteten Unternehmensemittenten mit den schlechteren E- oder S-Ratings im Vergleich zu ihrem Peer-Universum aus, wobei eine Ratingskala von 1 bis 5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating darstellt.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in staatliche Emittenten investiert ist, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten mit einem E-Rating oder S-Rating von 5.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

- Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
- Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds beschränkt seine Anlagen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als zwei Drittel (67%) der Exporte ausmachen, auf einen maximalen Prozentsatz des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Investitionen in Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds beschränkt Investitionen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen, auf maximal 1,5% des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

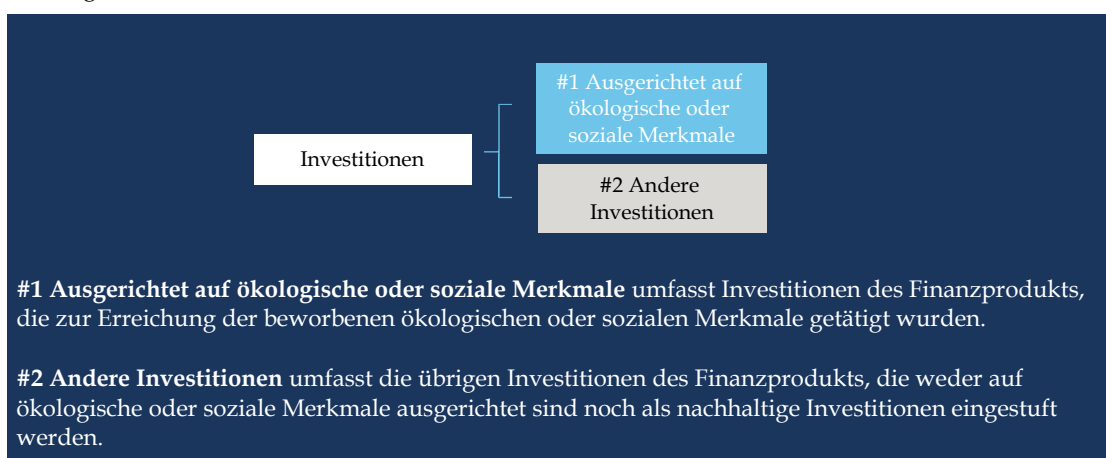
Die Anlagen des Fonds in staatliche Emittenten, wenn fossile Brennstoffe über zwei Drittel (67%) der Exporte des entsprechenden Landes ausmachen, sind auf maximal 1,5% des NIW des Fonds beschränkt. In der Regel können 60% des NIW des Fonds in staatliche Anlagen investiert werden. Auf dieser Grundlage würde der Fonds in der Regel 60% minus 1,5% an Emittenten vergeben, bei denen fossile Brennstoffe weniger als zwei Drittel (67%) der Exporte des Landes ausmachen.

Der Fonds wird in der Regel 25% seiner Anlagen in Unternehmensemittenten investieren. Unter Verwendung der ESG-Ratings von Wellington erwartet der Anlageverwalter, dass der Fonds Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 ausschließt und 100% seiner Beteiligungen in Unternehmensemittenten auf Unternehmen verteilt, die mit 1–4 bewertet werden.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F000050\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000050)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den ICE Bank of America US High Yield Constrained Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er überwiegend in Schuldtitel von US-Unternehmen investiert, deren Kreditqualität der Anlageverwalter schlechter als Investment Grade einschätzt. Der Anlageansatz des Fonds basiert auf der Analyse des Kreditprofils einzelner hochverzinslicher Emittenten sowie auf der Analyse des Verhaltens und der Entwicklung des allgemeinen Wirtschaftsumfelds.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, langfristig Renditen zu erwirtschaften, indem er:

- die Positionierung des Portfolios durch die Erhöhung oder Reduzierung des Risikos des Portfolios abhängig von der Einschätzung des aktuellen Umfelds anpasst;
- Ineffizienzen bei der Bewertung des Ausfallrisikos der Emittenten durch den Markt ausnutzt;
- Ideen aus mehreren Researchquellen einbezieht; und
- hohe Gesamterträge über Erträge und/oder Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Anlageprozess wird über das dynamische Zusammenspiel der folgenden Komponenten umgesetzt:

- 1) Allgemeine Strategie: Der Anlageverwalter nimmt zur Festlegung der allgemeinen Risikopositionierung des Fonds im Verhältnis zum Index sowie zur Identifizierung von Sektoren, die einen langfristigen Wandel durchlaufen, eine systematische Beurteilung des Umfelds für Hochzinsanleihen vor. Die Umsetzung dieser Top-down-Strategie hängt davon ab, dass Anlagen gefunden werden, die diesen Ideen entsprechen.
- 2) Research in Bezug auf die „besten Ideen“: Der Anlageverwalter führt Finanzmodelle für die einzelnen Wertpapiere im Anlageuniversum und nutzt diese für Aktienempfehlungen. Hochzinskreditanalysten arbeiten eng mit ihren Kollegen in den Aktien- und Investment-Grade-Bereichen zusammen, woraus sich eine umfassendere Sicht einzelner Unternehmen und Sektoren ergibt.
- 3) Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter will ein Portfolio aufbauen, der stark nach Branchen diversifiziert ist, jedoch auch günstige Branchentrends nutzen kann. Die Portfoliokonstruktion erfolgt im Einklang mit den Einschätzungen des Anlageverwalters in Bezug auf Schuldtitel und Top-Down-Sektoren, Relative-Value-Analysen (wobei Wertpapiere über Sektoren und Regionen hinweg verglichen werden) und Portfoliorisikoanalysen.
- 4) Risikomanagement: Der Anlageverwalter verfolgt einen disziplinierten Risikomanagementansatz und verwendet intern entwickelte Risikosysteme zur Analyse und Steuerung des Risikos des Fonds. Zwei wesentliche Grundsätze der Fondskonstruktionsphilosophie sind die Diversifizierung und die Sicherstellung, dass größere Positionen bei Wertpapieren an den Überzeugungsgrad in Bezug auf die Anlagegelegenheit gebunden sind.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da

Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- d) Allgemein geringere öffentliche Informationen und Offenlegungen für hochverzinsliche Unternehmensanleihen (im Vergleich zu Investment-Grade-Unternehmensanleihen), so dass ein höheres Maß an Engagement erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren.
- e) Auf dem Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen herrscht ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöht.
- f) Klimaänderungen stellen für einige hochverzinsliche Unternehmensemittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Kreditrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams von Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Emittenten Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs und der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Branchen-, Währungs- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. Der Index bildet die Wertentwicklung von auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade ab, die öffentlich auf dem US-Binnenmarkt begeben werden. Der Index ist modifiziert kapitalisierungsgewichtet, wobei die Obergrenze für die größten Emittenten bei 2% der Gewichtung des Gesamtindex liegt und überschüssige Gewichtungen gleichmäßig auf die Emittenten unterhalb dieser Obergrenze verteilt werden. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds investiert vornehmlich entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken, in auf US-Dollar lautende High-Yield-Schuldtitel (d.h. solche mit einem Rating unter Investment Grade). Der Fonds kann in eine breite Palette an Schuldtiteln verschiedener Art und mit unterschiedlichen Laufzeiten investieren, die von gewerblichen, staatlichen oder supranationalen Einheiten begeben werden, darunter beispielsweise Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen), Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können, und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, Debentures, gehebelte Darlehen, Wandelanleihen, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Rechte, Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz (Floating Rate und Variable Rate Notes), besicherte Wertpapiere (z. B. Wertpapiere, die durch Hypotheken oder Kreditkartenforderungen besichert oder gedeckt sind), sowie Instrumente mit Kupon und aufgeschobenen Zinszahlungen (z. B. Nullkuponanleihen). Der Fonds kann in US Treasury- oder Agency-Wertpapiere und geldnahe Wertpapiere investieren, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben. Der Fonds kann auch in Schuldtitel von Unternehmen investieren, die gemäß Rule 144A oder Regulation S des „US Securities Act“ von 1933 emittiert wurden. Der Fonds investiert nicht in Schwellenmarkt-Schuldtitel mit einem Rating unter Investment Grade.

Der Fonds investiert vornehmlich in Wertpapiere, die an US-Freiverkehrsmärkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere, die in Schwellenmärkten notiert sind oder dort gehandelt werden. Für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenland ein Land, das der Anlageverwalter als Schwellenland ansieht. Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Die Duration auf der Fondsebene wird voraussichtlich innerhalb der Duration des Index +/- 1 Jahr liegen, sie kann jedoch

gelegentlich außerhalb dieser Grenzen liegen. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 5 und 7 Jahren liegt.

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anlage I aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 80% und 120% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel mit einem Rating unter Investment Grade, d.h. unter Baa3 von Moody's, BBB- von Standard & Poor's bzw. BBB- von Fitch. Der Fonds kann auch in Schuldtitel ohne Rating investieren, die nach Ansicht des Anlageverwalters von ähnlicher Kreditqualität sind. Die durchschnittliche Qualität der Fondsbestände wird sich tendenziell im Bereich B2/B bewegen, wird aber voraussichtlich schwanken. Bei einem Wertpapier mit zwei unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere Rating ausschlaggebend. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings gilt das niedrigere der zwei besten Ratings als das entscheidende. Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein anderes Rating, das der Anlageverwalter als gleichwertig erachtet, verwendet werden. Falls ein Wertpapier nach dem Kauf herabgestuft wird, kann der Anlageverwalter dieses Wertpapier weiterhin zugunsten des Fonds halten, wenn dies seines Erachtens im besten Interesse des Fonds ist. Der Fonds kann Aktienwerte bis zu 5% des Marktwertes des Fonds halten, wenn es durch eine Unternehmensumstrukturierung oder durch den Besitz aktiengebundener Wertpapiere (z.B. Wandelanleihen, Optionsscheine) in den Besitz dieser Wertpapiere gelangt.

Der Fonds ist allgemein gut nach Branche und Emittent diversifiziert. Die Sektor- und Qualitätsgewichtungen sowie einzelne Positionen werden variieren. Der Fonds wird voraussichtlich 100-200 Emittenten halten und einen niedrigen Umschlag aufweisen.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Duration
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,40%	0,40%
N	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,40%	0,70%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington US\$ Core High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
HUQCX11RKK5ZM76LRF67

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ziel des Fonds ist es, die Gesamtauswirkungen des Portfolios auf den Klimawandel im Vergleich zum Anlageuniversum zu begrenzen, indem eine niedrigere gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität („WACI“) als der ICE Bank of America US High Yield Constrained Index (der „Index“) beibehalten wird.

Der Fonds schließt Investitionen in Wertpapiere von Unternehmensemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie genannten Kriterien).

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die prozentuale Differenz zwischen der WACI des Fonds und der des Index.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten, die mehr als 25% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Die Zahl der gehaltenen Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds behält eine CO₂-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) bei, die unter derjenigen des Index liegt – PAI: CO₂-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht die WACI des Fonds im Vergleich zu der des Index und passt sie so an, dass sie mindestens 25% niedriger ist als der Index.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten aus, die (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie genannten Kriterien) mehr als 25% ihrer Umsätze aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Vorbehaltlich der oben genannten strengeren Kriterien wendet der Fonds ferner die Ausschlussrichtlinie an, die Emittenten ausschließt, bei denen anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen festgestellt wurde, dass sie in den folgenden Bereichen in einem bestimmten Umfang engagiert sind:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds erhält eine WACI aufrecht, die mindestens 25% unter der des Index liegt.

Der Fonds schließt die Wertpapiere von Unternehmenemittenten aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit thermischer Kohle erzielen.

Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Erwachsenenunterhaltung erwirtschaften.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel handelt es sich bei mindestens 75% der Fondsbeteiligungen um Unternehmenemittenten, deren Kohlenstoffintensitätsdaten verwendet werden, um den gesamten WACI des Fonds zu berechnen und sicherzustellen, dass er unter dem Index bleibt.

Der Fonds investiert in der Regel 90% seiner Beteiligungen in Unternehmenemittenten, von denen 0% in Emittenten investiert werden, die mehr als 25% ihrer Einnahmen aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen, und in Emittenten, die mehr als 5% ihrer Einnahmen aus der Unterhaltung von Erwachsenen erzielen. Darüber hinaus sind von den 90% der Unternehmenemittenten bis zu 20% nicht in dem Universum enthalten, für das jeder der Screens angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

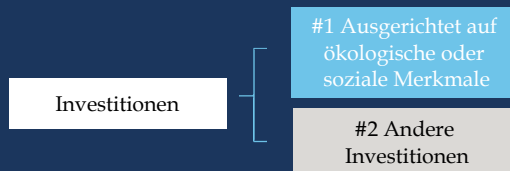
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapiere umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrunde liegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu WACI-Vergleichszwecken herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000053\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000053)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington World Bond Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington World Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter verwaltet den Fonds aktiv und verfolgt das Ziel überwiegend über die Anlage in globalen Staatsanleihen und staatsbezogenen Schuldtiteln in Kombination mit opportunistischen Engagements in anderen festverzinslichen Vermögenswerten, einschließlich Unternehmensanleihen, Verbriefungstiteln, Schuldtiteln aus Industrie- und Schwellenländern und Währungen.

Der Ansatz des Fondsmanagers kombiniert eine Kernallokation in eine Reihe hochwertiger globaler Staatsanleihen mit opportunistischem Engagement in einer Reihe diversifizierter Anlagestrategien. Dieses Kernengagement in Staatsanleihen besteht aus Anleihen, die von Ländern begeben werden, von denen der Anlageverwalter annimmt, dass sie attraktive Bewertungen haben, ein gutes Liquiditätsniveau bieten und stabil gegenüber der Verbesserung der Krediteigenschaften sind (Merkmale, die zur Identifizierung der Kreditwürdigkeit eines Landes beitragen und das Schuldenprofil, die wirtschaftliche Leistung oder politische Risiken umfassen können). Die opportunistischen Anlagestrategien können Allokationen folgender Art umfassen:

- Makro, eine Strategie, die forschungsorientierte fundamentale und makroökonomische oder „Top-down“-Analysen (die die Performance des breiteren wirtschaftlichen und/oder politischen Umfelds analysieren) verwendet, um Zins- und Währungsrisiken auf Länderebene taktisch zu verwalten;
- Country Rotation, eine quantitative Strategie, die darauf abzielt, Fehlbewertungen der Renditen von Staatsanleihen der Industrieländer zu identifizieren;
- darüber hinaus sucht der Anlageverwalter nach seiner Ansicht nach attraktiven Anlagegelegenheiten bei globalen Unternehmensanleihen, globalen Hochzinsanleihen, globalen forderungsbesicherten Instrumenten (auch als Verbriefungsinstrumente bezeichnet) und Schwellenmarktanleihen, die überwiegend auf Lokalwährungen lauten.

Die Allokationen zwischen den Kern- oder opportunistischen Renditequellen basieren auf dem Research des Anlageverwalters und werden unter Berücksichtigung der Risikotoleranz des Fonds vorgenommen. In angespannten Marktphasen kann die Allokation des Anlageverwalters zu opportunistischen Renditequellen in das Kernmarktengagement umgeleitet werden, um das Risiko des Fonds zu begrenzen. Der Fonds wird Positionen umfassen, die auf lang- und kurzfristigen Anlageideen basieren. Der Zeithorizont für thematische Makroideen ist oft langfristig, während taktische Ideen häufig viel kürzere Anlagehorizonte haben.

Währungs- und Zinsrisiken werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet. Das Engagement in USD liegt in der Regel zwischen 50 und 100% des Fonds und wird mit einem Währungsengagement in den wichtigsten Währungsblöcken (Dollarblock, Europa und Asien) kombiniert, um die Volatilität zu mindern und gleichzeitig ein diversifiziertes Währungsengagement in Ländern mit relativ gesunden monetären und fiskalischen Fundamentaldaten zu erzielen.

Der Rahmen für das Risikomanagement des Fonds umfasst eine tägliche Risikoüberwachung sowohl auf der Ebene des einzelnen Handels als auch auf der Ebene des Gesamtfonds. Es umfasst eine Korrelationsanalyse (unter Berücksichtigung der Stärke der Beziehung zwischen verschiedenen

Merkmale) sowie eine eingehende Analyse der Sensitivität des Fonds gegenüber den aktuellen Marktkräften.

Der Fonds wird voraussichtlich eine hohe durchschnittliche Bonität haben.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds, da Nachhaltigkeitsrisiken nach Ansicht des Anlageverwalters die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen können.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen, einschließlich unter anderem der Eventualverbindlichkeiten des Staats, des Verhältnisses der Gesamtschulden zu den Exporten oder des Verhältnisses der Einnahmen zu den Schulden. Die Frage der Zahlungsbereitschaft erfordert auch die Einbeziehung der Politik in die Risikobeurteilung, da sie ein wichtiger Faktor bei der Bestimmung des Verhaltens der Anleihenmärkte sein kann.
- b) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Durch die Interaktion mit Managementteams von Emittenten versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilungen einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Emittenten Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Emittenten innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den

Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark.

Der Fonds kann direkt oder indirekt durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln aus entwickelten Märkten und Ländern, die der Anlageverwalter als Schwellenmärkte ansieht, investieren, darunter Anleihen, die von Regierungen, Behörden, quasi-staatlichen, supranationalen, gewerblichen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden, sowie durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmensanleihen, gedeckte Anleihen, Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“) (d.h. Anleihen und Wandelanleihen, die von einem REIT begeben wurden) mit festem und variablem Zinssatz, Vorzugsaktien, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können, sowie Unternehmensanleihen und Terminkontrakte auf diese Wertpapiere. Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind. Der Fonds kann auch Wertpapiere, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), und Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, halten.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen sollen ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf ungehebelter Basis bieten.

Der Fonds kann auch in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds, die in die oben genannten Arten von Wertpapieren investieren und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe-, Index- und Inflationsoptionen, Zins-, Anleihe-, Index- und Devisen-Futures oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps, Inflations- und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, Optionsscheine, Anleihen-Forwards, Devisentermingeschäfte und Zinstermingeschäfte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 0% und 300% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Die vom Fonds gehaltenen Wertpapiere können auf US Dollar oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Emittenten und Anlagestrategien diversifiziert, kann aber gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds wird voraussichtlich einen hohen Umsatz erzielen.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben, werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet und können Cross-Currency-Positionen umfassen, die möglicherweise durch die Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds beeinflusst werden.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Die Anlagen des Fonds umfassen ein breites Kreditspektrum einschließlich Emissionen, die schlechter als Investment Grade bewertet sind. Es besteht kein Mindestkreditrating für einzelne Wertpapiere oder Währungen. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 50% seines Nettoinventarwerts. Das Netto-Kreditengagement in verbrieften Wertpapieren stellt zum Zeitpunkt des Kaufs nicht mehr als 40% des Nettoinventarwerts des Fonds dar. Bei den Ratings wird es sich um die jeweils höchsten Langfrustratings von Moody's, S&P oder Fitch handeln. Falls eine Emission über kein Rating verfügt, kann ein anderes Rating, das der Anlageverwalter als gleichwertig erachtet, verwendet werden. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 900% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glättstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;
Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung

und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Long-Short-Strategie
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlage-verwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,40%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,40%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,40%	0,80%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington World Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300OMU0PTQULTMQ53

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Ziel des Fonds ist die Begrenzung des Engagements gegenüber staatlichen Emittenten, deren Ausfuhren fossiler Brennstoffe einen erheblichen Teil ihrer Gesamtexporte ausmachen.

Der Fonds schließt Investitionen in die am schlechtesten bewerteten Unternehmensemittenten mit den schlechteren E- oder S-Ratings im Vergleich zu ihrem Peer-Universum aus, wobei eine Ratingskala von 1 bis 5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating darstellt.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in staatliche Emittenten investiert ist, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen.

Die Anzahl der gehaltenen Unternehmensemittenten mit einem E-Rating oder S-Rating von 5.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-sfdr>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds beschränkt seine Anlagen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als zwei Drittel (67%) der Exporte ausmachen, auf einen maximalen Prozentsatz des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Investitionen in Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds beschränkt Investitionen in staatliche Emittenten, bei denen fossile Brennstoffe mehr als 67% der Exporte ausmachen, auf maximal 1,5% des NIW des Fonds.

Der Fonds schließt Unternehmensemittenten mit einem E- oder S-Rating von 5 auf einer Ratingskala von 1–5 aus, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

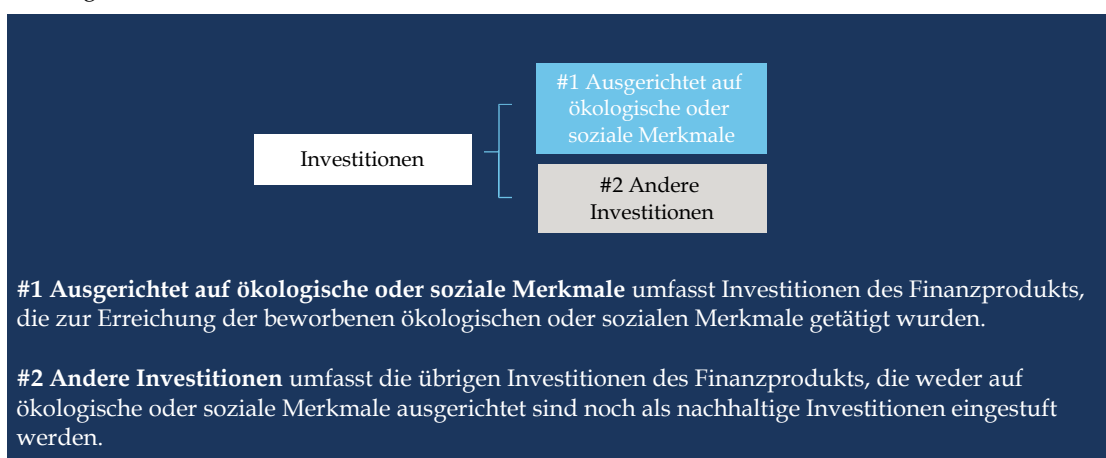
Die Anlagen des Fonds in staatliche Emittenten, wenn fossile Brennstoffe über zwei Drittel (67%) der Exporte des entsprechenden Landes ausmachen, sind auf maximal 1,5% des NIW des Fonds beschränkt. In der Regel können 65% des NIW des Fonds in staatliche Anlagen investiert werden. Auf dieser Grundlage würde der Fonds in der Regel 65% minus 1,5% an Emittenten vergeben, bei denen fossile Brennstoffe weniger als zwei Drittel (67%) der Exporte des Landes ausmachen.

Der Fonds wird in der Regel 10% seiner Anlagen in Unternehmensemittenten investieren. Unter Verwendung der ESG-Ratings von Wellington erwartet der Anlageverwalter, dass der Fonds Unternehmensemittenten, die mit 5 bewertet werden, ausschließt und 100% seiner Beteiligungen auf Unternehmensemittenten verteilt, die mit 1 bis 4 bewertet werden.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung oder für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F000054\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000054)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Blended Opportunistic Emerging Markets Debt Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, gemischten Index aus 50% JPMorgan Emerging Market Bond Index - Global Diversified und 50% JPMorgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (der „Index“) zu übertreffen, vornehmlich durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und Währungsinstrumenten, die auf US-Dollar und lokale Währungen lauten.

Der Anlageverwalter verwendet einen Anlageansatz, der darauf abzielt, Gelegenheiten im gesamten Spektrum der Schuldtitel aus Schwellenländern zu nutzen, einschließlich von auf Hartwährungen (d.h. auf den US-Dollar oder andere Währungen von Industrieländern) und Lokalwährungen lautenden staatlichen, staatsnahen und Unternehmensschuldtiteln, Währungen und Derivaten. Der Anlageverwalter verbindet eine umfassende Top-Down-Analyse mit detailliertem Bottom-up-Research in Bezug auf Länder und Unternehmen, um die besten Anlagegelegenheiten zu identifizieren. Die Prüfung einzelner Länder durch den Anlageverwalter umfasst quantitative und fundamentale Faktoren (die für das jeweilige Land zentral sind wie z.B. das politische Risiko). Währungsinstrumente werden zum Risikomanagement und zur opportunistischen Steigerung der Rendite verwendet. Der Anlageverwalter verfolgt bei der laufenden Verwaltung des Fonds die folgende Anlagephilosophie:

- Schwellenmärkte müssen aus einer globalen Perspektive betrachtet werden. Marktereignisse, Trends und Richtlinien in Industrieländern können aufgrund der Handels- und Kapitalflussverbindungen erhebliche Auswirkungen auf die Volkswirtschaften von Schwellenländern haben. Das Verständnis der Schwellenmärkte erfordert ein Verständnis der Position der einzelnen Länder im allgemeinen globalen Kontext.
- Diszipliniertes Research kann Fehlbewertungen am Markt aufdecken. Chancen und Risiken in Schwellenländern werden von Marktteilnehmern aufgrund der Größe, der Diversität und der Komplexität des Marktes häufig missverstanden. Länder und Sektoren können sich aus einer Reihe von Gründen wie z.B. unter anderem aufgrund des Entwicklungsstadiums ihrer Kapitalmärkte, ihres Stadiums im Konjunkturzyklus oder der Kompetenz der Entscheidungsträger unterschiedlich entwickeln. Diszipliniertes Research, das quantitative und qualitative Faktoren umfasst, kann eingesetzt werden, um in diesem Markt unzureichend gewürdigtes Wertpotenzial zu erschließen.
- Das Risiko muss mit einem multidimensionalen Ansatz unter Verwendung quantitativer und qualitativer Risikoanalysen gesteuert werden.

Der Anlageverwalter verwendet beim Aufbau des Fonds die folgenden vier Kernkomponenten:

1. Allgemeine Strategie: Eine Beurteilung der globalen Wirtschafts-, Liquiditäts- und Marktbedingungen, die sich wahrscheinlich erheblich auf die Bewertungen der Anlagenklasse der Schuldtitel aus Schwellenländern auswirken werden. Der Anlageverwalter betrachtet insbesondere die Gesundheit der Weltwirtschaft, die Politik der globalen Zentralbanken, allgemeine wirtschaftliche und/oder politische Trends, die sich auf die Entwicklung der Schwellenmärkte insgesamt auswirken könnten, und das relative Wertpotenzial von Schuldtiteln aus Schwellenländern im Vergleich zu anderen Anlagegelegenheiten. Diese Beurteilung wird verwendet, um die allgemeine Risikoposition des Portfolios festzulegen.

2. Research: Eine Kombination aus tiefgreifendem quantitativem Research (ausschließlich in Bezug auf Finanz- und Wirtschaftsdaten) und Fundamentalresearch (einschließlich umfassenderer Analysen von wirtschaftlichen und politischen Informationen) wird durchgeführt, um bei auf Hartwährungen lautenden staatlichen Schuldtiteln, Unternehmensschuldtiteln, lokalen Zinssätzen und Währungen Ideen zu finden. Quantitative Modelle bieten dem Anlageverwalter einheitliche grundlegende Ansichten der einzelnen Länder und Währungen. Dieser quantitative Ansatz erleichtert Vergleiche über Länder, Emissionen und Währungen hinweg. Die Ergebnisse der Modelle des Anlageverwalters werden anschließend vom erfahrenen Staatsanleihenanalytenteam des Anlageverwalters beurteilt, das tiefgreifendes fundamentales Research durchführt, um weitere qualitative Faktoren zu identifizieren, die von den quantitativen Modellen nicht erfasst wurden und die erhebliche Auswirkungen auf die Entwicklung der Volkswirtschaften und der Finanzmärkte der einzelnen Länder haben könnten. Die Analysten erteilen den Portfoliomanagern anschließend Anlageempfehlungen auf der Grundlage des gesamten Research.
3. Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter wählt und dimensioniert Positionen aus diesen Empfehlungen auf der Grundlage seines Überzeugungsgrads in Bezug auf die jeweilige Idee unter Berücksichtigung von Merkmalen wie der voraussichtlichen Rendite, der voraussichtlichen Volatilität und Liquidität sowie der allgemeinen Risiko- und Renditeziele und Anlagerichtlinien des Fonds.
4. Risikomanagement: Es wird eine tiefgreifende Beurteilung der Risiken nach Regionen, Ländern, Währungen und Sektoren sowie auf der Gesamtfondsebene vorgenommen. Das Team führt auch eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf verschiedene Marktfaktoren durch (wobei die Sensitivität eines Faktors gegenüber Änderungen anderer Faktoren betrachtet wird) sowie Szenarioanalysen unter verschiedenen Marktbedingungen (zur Betrachtung verschiedener möglicher Ergebnisse) mit dem Ziel, sicherzustellen, dass das Portfolio im Einklang mit dem zu Beginn des Prozesses angestrebten Risikoprofil aufgebaut ist.

Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Faktoren der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ist Teil des Investmentprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Investmentteams können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle/wirtschaftliche Leistung und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens oder eines Landes wesentlich beeinflussen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf Interaktionen mit Unternehmen und Ländern vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab. Im Fall von Unternehmen handelt es sich hierbei in der Regel unter anderem um die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Für einzelne Länder können unter anderem Aspekte wie politische Stabilität, Stärke der Institutionen, physische Klimarisiken und Übergangsrisiken, Ungleichheit und Humankapital als Schlüsselfaktoren betrachtet werden.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchen- und Kreditanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Besprechungen mit Unternehmen und politischen Entscheidungsträgern), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen. Diese Beurteilung umfasst eine Bewertung des Schuldenprofils eines Landes, das wesentlich von der Anfälligkeit eines Landes für Schocks und der Qualität der Regierungsführung beeinflusst werden kann. Bei der Beurteilung der Qualität der Regierungsführung werden Faktoren wie politische Stabilität, die Qualität der makroökonomischen Politik und die Stärke der staatlichen Institutionen berücksichtigt.
- b) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.
- c) Soziale Faktoren wie Ungleichheit, Bildung, Arbeitsmarktbeteiligung sowie Kennzahlen in Bezug auf Freiheit und Demokratie können eine Rolle für den Grad der politischen Stabilität und der fiskalischen Verpflichtungen eines Landes spielen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, weisen jedoch eventuell keine ähnlichen Gewichtungen auf. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Berücksichtigung, wie sich die Gewichtungen der Emittenten vom Index unterscheiden. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über den Index und/oder die Wertentwicklung hinausgehen und sich wesentlich vom Index unterscheiden. Der JPMorgan Emerging Market Bond Index - Global Diversified bildet die Gesamterträge für auf US-Dollar lautende fest und variabel verzinsliche Schuldtitel ab, die von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten aus Schwellenländern begeben werden. Der JPMorgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified 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 indirekt durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) in Anleihen, die von staatlichen bzw. quasi-staatlichen Behörden, supranationalen und subnationalen staatlichen Emittenten und von Unternehmen begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypotheken besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben; Contingent-Capital-Wertpapiere, die

beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können; Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), Global Depositary Notes, Optionsscheine, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen), und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, sowie kredit- und indexgebundene Wertpapiere, bei denen es sich um Schuldtitel von Unternehmen handelt, deren Zinszahlungen und/oder Zahlung bei Fälligkeit vornehmlich von der Wertentwicklung eines oder mehrerer zugrunde liegender Kreditengagements oder Marktindizes abhängen. Das zugrunde liegende Kreditengagement eines bestimmten Wertpapiers kann mit einem staatlichen bzw. quasi-staatlichen Emittenten oder einem Unternehmen verbunden sein. Zugrunde liegende Indexengagements können einen Index betreffen, der an das wirtschaftliche Engagement, die Verschuldung oder die Währung eines Landes gebunden ist. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Kredit- oder Indexengagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option] handelt), sowie in andere Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakten auf solche Wertpapiere, und er kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter Währungs- und Anleiheoptionen, Zins-, Anleihe- und Währungsfutures, Credit-Default-Swaps, Index-Credit-Default-Swaps, Zins- und Total-Return-Currency-Swaps, Swaptions, Optionsscheine, Anleihe- und Devisentermingeschäfte, Forward-Rate-Agreements und „anzukündigende“ Wertpapiere, um bei der Verfolgung des Anlageziels und/oder zu Zwecken eines effizienten Portfoliomanagements, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erzielen. Derivate können als Ersatz für direkte Anleiheengagements verwendet werden, um sich gegen ein bestimmtes Zins-, Währungs- oder Kreditrisiko abzusichern. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 75 % und 200 % des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Der Fonds kann in allen Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Engagements in entwickelten Märkten sind ebenfalls zulässig. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über**

Bond Connect im Prospekt), und kann in wesentlichem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden.

Infolge der Invasion der Ukraine wird der Anlageverwalter keine neuen Käufe russischer Wertpapiere für den Fonds vornehmen, ohne die Anteilsinhaber des Fonds zu diesem Zeitpunkt zu informieren. Vorbehaltlich der Aufhebung internationaler Sanktionen und der Benachrichtigung kann der Anlageverwalter in Zukunft nach eigenem Ermessen neue Anlagen in russischen Wertpapieren für den Fonds in Betracht ziehen.

Devisenengagements in mehreren Währungen erfolgen auf opportunistischer Basis. Es können Devisenpositionen, darunter auch Cross-Currency-Positionen, in Schwellenländern und in Industrieländern eingegangen werden, die in keiner Beziehung zu den Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds stehen. Währungsinstrumente werden zum Risikomanagement und zur opportunistischen Steigerung der Rendite verwendet.

Das maximale Engagement des Fonds in privaten Schuldtiteln beträgt voraussichtlich 50% des NIW des Fonds, und bei auf Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln sind es 100% des NIW des Fonds.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds wird voraussichtlich einen moderaten bis hohen Umschlag aufweisen.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Auf der Fondsebene wird die Duration jedoch voraussichtlich auf die Duration des Index +/- 2 Jahre begrenzt sein. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index des Fonds zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 4 und 8 Jahren liegt.

Die Anlagen werden aus dem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Die gewichtete durchschnittliche Bonität des Fonds einschließlich von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten kann unter Investment Grade liegen, wird jedoch voraussichtlich in der Regel aus Schuldtiteln bestehen, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein Rating von BBB bis einschließlich BB aufweisen. Für den Bonitätsgrad einzelner Wertpapiere oder Währungen im Fonds bestehen keine Beschränkungen.

Der Fonds wird sowohl in auf US-Dollar lautende Wertpapiere als auch in Wertpapiere, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, investieren.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 700% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken

verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet würde und unter Ausschluss der Anteilsklassen-Absicherung, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „*Rentenfonds*“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung:	US-Dollar („USD“);
Geschäftstag:	Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;
Handelstag / Handelsfreier Tag:	Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag; Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung

- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD oder dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestfolgezeichnungsbetrag (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf. Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr	Performancegebühr
S	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,55%	0,55%	Nicht zutreffend
N	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
DL	3%	0,55%	0,85%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
**Wellington Blended Opportunistic
Emerging Markets Debt Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300LR2UYRYB8L5W50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds wird insgesamt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrechterhalten, das über dem gemischten Index aus 50% JPMorgan Emerging Market Bond Index – Global Diversified und 50% JPMorgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (der „Index“) liegt.

Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating des Fonds und demjenigen des Index.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds behält unter Verwendung eines ESG-Ratings von 1 bis 5 (wobei 1 das beste Rating darstellt) ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-ESG-Rating bei, das über dem des Index liegt.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating beizubehalten, das über dem des Index liegt.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel wird der Fonds zu 80% in Emittenten investieren, die auf der Grundlage des von Wellington Management entwickelten Rating-Rahmens bewertet werden, um eine gewichtete durchschnittliche ESG-Gesamtbewertung zu erhalten, die über der des Index liegt. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden nicht bewertete Wertpapiere sowohl im Fonds (bis zu einer Obergrenze von 20%) als auch im Index nicht berücksichtigt.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

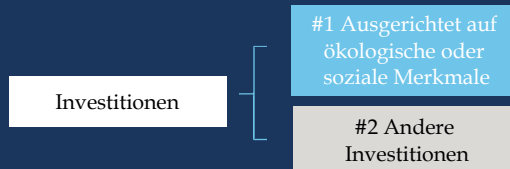
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Derivate werden genutzt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen, und fließen in die Berechnung des gewichteten durchschnittlichen ESG-Ratings ein.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001167\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001167)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel vornehmlich durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio von auf lokale Währung lautenden staatlichen Schwellenmarkt-Schuldtiteln und Währungsinstrumenten zu erreichen.

Der Anlageverwalter strebt den Aufbau eines Portfolios an, das auf eine Rendite abzielt, die weitgehend den allgemeinen Markttrenditen entspricht, jedoch ein geringeres Risiko aufweist. Die allgemeinen Markttrenditen werden als die Rendite eines marktkapitalisierungsgewichteten Index angesehen. Das Engagement eines solchen Index auf einem Markt wird weithin als „Beta“ bezeichnet. Ein solcher Index kann ein gewisses Niveau an Diversifizierung und Rendite bieten, jedoch verwendet die klassische Indexmethodik die Marktkapitalisierung der ausstehenden Schulden eines Landes, um die Gewichtung dieses Landes zu ermitteln, was dazu führt, dass stärker verschuldete Länder häufig den Index dominieren. Der Anlageverwalter denkt, dass der Fonds so konstruiert werden kann, dass er ein Engagement in einem Markt auf andere Weise als die oben beschriebene Weise der Indizes (Beta), jedoch mit einem geringeren Risiko, bieten kann. Der Anlageverwalter nennt diese Anlagetechnik „Advanced Beta“. In dieser Hinsicht versucht der Anlageverwalter, durch die Anwendung des „Advanced Beta“-Ansatzes das Risiko der Betonung umfangreicherer Schuldtitlemissionen aufgrund eines strengen Fokus auf der Marktkapitalisierung zu reduzieren, indem er einen zusätzlichen Screening-Prozess bei der Auswahl von Schuldtiteln für den Fonds anwendet, um ein Engagement in ähnlicher Höhe, jedoch mit einem geringeren Risiko zu bieten.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, Anlegern in auf Lokalwährungen lautende Schuldtitel aus Schwellenländern risikobereinigte Renditen zu bieten, indem er auf die zentralen Antriebsfaktoren für die Risiken und Renditen des Marktes für auf Lokalwährungen lautende Schwellenmarktanleihen einen quantitativen Ansatz anwendet. Diese können zum Beispiel durch folgende Maßnahmen umgesetzt werden:

- Anlage in Anleihen mit mittleren Laufzeiten (typischerweise 3-7 Jahre), die tendenziell stabilere Renditeprofile aufweisen.
- Halten von Anleihen in Ländern mit steileren Renditekurven (mit einem größeren Unterschied zwischen den kurz- und langfristigen Zinssätzen, was auf eine stärkere zukünftige Wirtschaftsaktivität hindeutet), die bessere Chancen zur Erzielung von Renditen aus Erträgen und Kapitalzuwachs bieten können.
- Umsetzen der Einschätzung des Anlageverwalters in Bezug auf das Risiko im Verhältnis zu den potenziellen Renditen durch Anlagen in verschiedenen Märkten auf der Grundlage historischer Daten.
- Proaktive Absicherung des Währungsengagements zur Reduzierung seines Beitrags zur Portfoliovolatilität.

Steile Renditekurven und höhere kurzfristige Zinssätze bieten zusätzliche Renditen (Erträge), während die Absicherung von Währungen mit niedrigerem Carry und die Diversifizierung der Finanzierungswährung die Währungsvolatilität reduzieren sollen. Der Anlageverwalter konzentriert sich bei der Anlage auf die Reduzierung der Volatilität und verwendet die vorstehenden Ergebnisse

mit einer zukunftsorientierten Perspektive in Bezug auf die Bonität der einzelnen Länder sowie die Liquidität und Handelskosten der einzelnen Märkte.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von ESG-Faktoren ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Weitere Informationen zu den ESG-Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, finden Sie im Prospekt im Abschnitt zu den Nachhaltigkeitsrisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch die folgenden:

a. Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter Nachhaltigkeitsrisiken im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel Risikofaktoren enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Wenn der Fonds in auf lokale Währung lautende Schwellenmarkt-Schuldtitel investiert, schafft er ein implizites Short-Engagement in der Basiswährung des Fonds. Änderungen der Wechselkurse zwischen der Basiswährung und den lokalen Marktwährungen können Volatilität bei den Renditen des Fonds hervorrufen. Der Anlageverwalter wird mithilfe von Währungsderivaten versuchen, diese Volatilität zu reduzieren, indem er das Short-Engagement in der Basiswährung des Fonds über einen Korb von Short-Engagements in Währungen von Industrieländern hinweg diversifiziert. Um sicherzustellen, dass die USD- und die Nicht-USD-Anteilsklassen im Wesentlichen dasselbe Engagement im Korb von Short-Engagements in Währungen von Industrieländern und daher ähnliche Anlagerenditen haben, wird die Handelswährung der Nicht-USD-Anteilsklassen eine Absicherung gegen die USD-

Basiswährung beinhalten, wie im Prospekt im Abschnitt **Andere Transaktionen auf Anteilsklassenebene** ausführlicher beschrieben.

Der JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (der „Index“) dient als Referenzindex zum Vergleich der Wertentwicklung und des regulierten durchschnittlichen ESG-Score und wird stellvertretend für die Gesamtmarktrendite zur Messung der Volatilität herangezogen. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index besteht aus Staatsanleihen in Landeswährung, in denen internationale Anleger engagiert sein 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 indirekt über derivative Finanzinstrumente („DFI“) (wie im Prospekt dargelegt). DFI werden vornehmlich sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement in festverzinslichen Schwellenmarkt-Wertpapieren und -Währungen sowie in Währungen von Industrieländern bieten. Der Fonds kann in Anleihen investieren, die von staatlichen bzw. quasi-staatlichen Behörden, supranationalen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden; Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und verbrieft oder unverbrieft sein können, Optionsscheine und kredit- und indexgebundene Wertpapiere, bei denen es sich um Schuldtitel von Unternehmen handelt, deren Zinszahlungen und/oder Zahlung bei Fälligkeit vornehmlich von der Wertentwicklung eines oder mehrerer zugrunde liegender Kreditengagements oder Marktindizes abhängen. Das zugrunde liegende Kreditengagement eines bestimmten Wertpapiers kann mit einem staatlichen oder einem quasi-staatlichen Emittenten verbunden sein. Zugrunde liegende Indexengagements können einen Index betreffen, der an das wirtschaftliche Engagement, die Verschuldung oder die Währung eines Landes gebunden ist. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Kredit- oder Indexengagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch Wertpapiere, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), und andere Schuldtitel von öffentlichen oder privaten Emittenten mit festem und variablem Zinssatz halten, einschließlich Terminkontrakte auf solche Wertpapiere.

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Derivate kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe- und Indexoptionen, Zins-, Anleihe-, Index- und Devisen-Futures, oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, lieferbare und nicht lieferbare Devisentermingeschäfte, Termingeschäfte auf Anleihen oder andere Schuldtitel und Zinstermingeschäfte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Der Fonds kann nur für ein effizientes Portfoliomanagement Pensionsgeschäfte eingehen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den

Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 90% und 120% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen erfolgen auf opportunistischer Basis, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben. Es können Devisenpositionen, darunter auch Cross-Currency-Positionen, in Schwellenländern und in Industrieländern eingegangen werden, die in keiner Beziehung zu den Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds stehen. Schuldtitel können auf US-Dollar oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Für die Duration individueller Positionen des Fonds besteht keine Beschränkung. Die Duration auf Fondsebene wird jedoch erwartungsgemäß unter normalen Marktumständen 8 Jahre nicht überschreiten. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen.

Der Fonds kann in allen Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Engagements in entwickelten Märkten sind ebenfalls zulässig. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt) und kann von Zeit zu Zeit in wesentlichem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden.

Infolge der Invasion der Ukraine wird der Anlageverwalter keine neuen Käufe russischer Wertpapiere für den Fonds vornehmen, ohne die Anteilsinhaber des Fonds zu diesem Zeitpunkt zu informieren. Vorbehaltlich der Aufhebung internationaler Sanktionen und der Benachrichtigung kann der Anlageverwalter in Zukunft nach eigenem Ermessen neue Anlagen in russischen Wertpapieren für den Fonds in Betracht ziehen.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Die gewichtete durchschnittliche Kreditqualität des Fonds wird erwartungsgemäß „Investment Grade“ sein, jedoch können die Anlagen aus einem breiten Kreditspektrum ausgewählt werden. Der Fonds kann jedoch nur Wertpapiere

erwerben, die mindestens als „spekulativ“ bewertet wurden, d.h. mit B3 von Moody's, B- von S&P oder B- von Fitch oder einem entsprechenden internen Rating des Anlageverwalters, mit Ausnahme von kreditbezogenen Schuldtiteln und forderungsbesicherten Wertpapieren, die immer ein Investment-Grade-Rating aufweisen müssen. Bei zwei unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere Rating ausschlaggebend. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings gilt das niedrigere der zwei besten Ratings als das entscheidende. Wertpapiere, deren Rating nach dem Kauf unter das Mindestrating fällt, können weiterhin gehalten werden, sofern diese herabgestuften Wertpapiere insgesamt nicht mehr als 3% des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Andernfalls werden sie innerhalb von sechs Monaten nach der Herabstufung verkauft, sofern das Rating innerhalb dieses Zeitraums nicht wieder heraufgestuft wird. Der Anlageverwalter stützt sich bei der Bestimmung des Kreditrisikos eines Finanzinstruments keinesfalls ausschließlich oder automatisch auf externe Ratings. Der Anlageverwalter führt für jede Anlage eine eigene Bonitätsbeurteilung durch.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt Derivate (DFI).

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung von maximal 700% seines Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von nicht auf USD lautenden Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet und die Anteilsklassen-Absicherung nicht berücksichtigt würde, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 200% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für professionelle Anleger gedacht, die eine langfristige absolute Rendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Anleihenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
SB, SC, TB, TC	USD 5 Mio.	USD 1.000

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Die Anteilsklassen SB und TB sind nur als nicht abgesicherte Nicht-USD-Anteilsklassen erhältlich, und die Anteilsklassen SC und TC sind nur in den oben genannten Nicht-USD-Handelswährungen verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Für die Anteilsklassen SC und TC werden auch Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene durchgeführt. Diese Transaktionen dienen zur Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung, wie vorstehend beschrieben. Ziel dieser Transaktionen ist es jedoch, in Kombination mit den vom Anlageverwalter innerhalb des Portfolios selbst eingesetzten Währungsderivaten sicherzustellen, dass die Anteilsinhaber der SC- bzw. TC-Anteilsklassen, die nicht zu den USD-Anteilsklassen gehören, im Wesentlichen die gleichen Währungsrisiken haben wie die Anteilsinhaber der SB- bzw. TB-Anteilsklassen, die zu den USD-Anteilsklassen gehören, und daher ähnliche Anlagerenditen erhalten. Die Anlageerträge unterscheiden sich im Umfang der Kosten dieser Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene, sowie der Zinsdifferenz zwischen der Handelswährung und der Basiswährung, die sich positiv oder negativ auf den Ertrag auswirken kann.

Diese Währungsabsicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene erfüllen die Anforderungen der Zentralbank (einschließlich der im Prospekt im Abschnitt **Transaktionen in abgesicherten Anteilsklassen** beschriebenen Grenzen hinsichtlich einer übermäßigen Absicherung). Sämtliche Transaktionen werden eindeutig der betreffenden SC- bzw. TC-Anteilsklasse zugeordnet, und die Gewinne, Verluste und Kosten der betreffenden Transaktionen werden ausschließlich der relevanten Anteilsklasse zugerechnet. SC- bzw. TC-Anteilsklassen werden nur eingerichtet, wenn sie nach Ansicht des Anlageverwalters die Interessen der Inhaber anderer Anteilsklassen nicht beeinträchtigen. Darüber hinaus führen die Derivatgeschäfte, auf die sich die Anteilsklasse bezieht, nicht zu einer gehebelten Rendite je Anteilsklasse.

Anteilsinhabern der Anteilsklassen SC oder TC sollte bewusst sein, dass die oben genannten Absicherungsgeschäfte auf Anteilsklassenebene in Verbindung mit den vorstehend unter **Anlagepolitik** dargelegten Währungsabsicherungsgeschäften dazu führen können, dass diese Anteilsklassen nicht in vollem Umfang von Änderungen der relativen Währungskurse profitieren.

Es kann nicht garantiert werden, dass die oben beschriebene Strategie erfolgreich sein wird.

Anteile der Klassen SB und SC sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Anteile der Klassen TB und TC sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder eine andere Beziehung zum Anlageverwalter oder seinen

Tochtergesellschaften haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne).

Der Wert der Anteilsklassen des Fonds unterliegt einem Wechselkursrisiko in Bezug auf einen Korb aus Währungen von Industrieländern.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen. Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr läuft jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anlageklasse auf und ist monatlich nachträglich zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen zahlbar.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Anlageverwaltungsgebühr
SB	0,30%
SC	0,30%
TB	Nicht zutreffend
TC	Nicht zutreffend

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch 0,25% p.a. für die Klassen SC, SB, TC und TB nicht übersteigen.

Gebühren für mit dem Währungsmanagement auf der Ebene der Anteilsklasse verbundene Dienstleistungen werden direkt vom Anlageverwalter getragen.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
**Wellington Emerging Local Debt
Advanced Beta Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493000R38EMCUIFSH52

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds wird insgesamt ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating aufrechterhalten, das über dem des JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (der „Index“) liegt.

Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating des Fonds und demjenigen des Index.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß,

in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Emittenten und stellt sicher, dass es unter Verwendung des um das reale Pro-Kopf-BIP bereinigten ESG-Ratings von MSCI-Staatsanleihen besser bleibt als das des Index. Die Bewertungen basieren auf einem fondsspezifischen ESG-Rating-Rahmen, der externe Daten verwendet.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating beizubehalten, das über dem des Index liegt.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel investiert der Fonds zu 80% in Emittenten, die auf der Grundlage des MSCI Sovereign ESG-Ratings, bereinigt um das reale Pro-Kopf-BIP, bewertet werden, um ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-ESG-Rating aufrechtzuerhalten, das über jenem des Index liegt. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden nicht bewertete Wertpapiere sowohl im Fonds (bis zu einer Obergrenze von 20%) als auch im Index nicht berücksichtigt.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

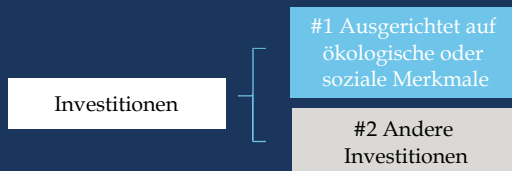
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

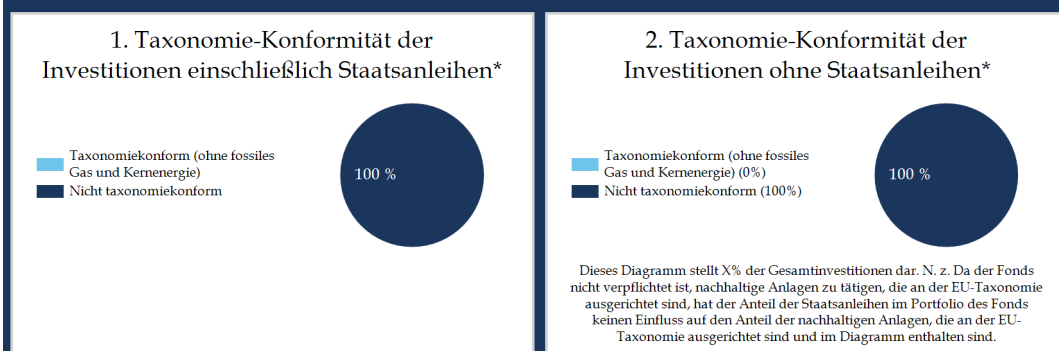
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000031\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000031)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Local Debt Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Local Debt Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (der „Index“) zu übertreffen, wobei er anstrebt, das Ziel vornehmlich durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio von auf lokale Währungen lautenden Schwellenmarkt-Schuldtiteln und Währungsinstrumenten zu erreichen.

Der Anlageverwalter verwendet einen Anlageansatz, der darauf abzielt, Chancen bei auf Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln und in den Devisenmärkten zu nutzen. Der Anlageverwalter verbindet eine umfassende Top-Down-Analyse mit detailliertem Bottom-up-Research in Bezug auf Länder, um die besten Anlagegelegenheiten zu identifizieren. Zinssätze und Währungen werden separat, jedoch parallel beurteilt, da die Entwicklung dieser beiden Komponenten des Marktes für Lokalwährungsanleihen von verschiedenen Faktoren abhängig sein kann. Die Prüfung der einzelnen Märkte durch den Anlageverwalter umfasst quantitatives Research (bei dem ausschließlich Finanz- und Wirtschaftsdaten betrachtet werden) und Fundamentalforschung (einschließlich einer umfassenderen Analyse wirtschaftlicher und politischer Informationen).

Der Anlageverwalter verfolgt bei der laufenden Verwaltung des Fonds die folgende Anlagephilosophie:

1. Schwellenmärkte müssen aus einer globalen Perspektive betrachtet werden. Marktereignisse, Trends und Richtlinien in Industrieländern können aufgrund der Handels- und Kapitalflussverbindungen erhebliche Auswirkungen auf die Volkswirtschaften von Schwellenländern haben. Das Verständnis der Schwellenmärkte erfordert ein Verständnis der Position der einzelnen Länder im allgemeinen globalen Kontext.
2. Diszipliniertes Research kann Fehlbewertungen am Markt aufdecken: Chancen und Risiken in Schwellenländern werden von Marktteilnehmern aufgrund der Größe, der Diversität und der Komplexität des Marktes häufig missverstanden. Länder und Sektoren können sich aus einer Reihe von Gründen wie z.B. unter anderem aufgrund des Entwicklungsstadiums ihrer Kapitalmärkte, ihres Stadiums im Konjunkturzyklus oder der Kompetenz der Entscheidungsträger unterschiedlich entwickeln. Diszipliniertes Research, das quantitative und qualitative Faktoren umfasst, kann eingesetzt werden, um in diesem Markt unzureichend gewürdigtes Wertpotenzial zu erschließen.
3. Das Risiko muss mit einem multidimensionalen Ansatz unter Verwendung quantitativer und qualitativer Risikoanalysen gesteuert werden.

Der Anlageprozess des Fonds umfasst die folgenden Komponenten:

1. Allgemeine Strategie: Eine Beurteilung der zentralen globalen Wirtschafts-, Liquiditäts- und Marktbedingungen, die sich wahrscheinlich auf die Bewertungen der auf Lokalwährungen lautenden Schuldtitel aus Schwellenländern auswirken werden. Der Anlageverwalter betrachtet insbesondere die Gesundheit der Weltwirtschaft, die Politik der globalen Zentralbanken, allgemeine wirtschaftliche und/oder politische Trends, die sich auf die Entwicklung der Schwellenmärkte insgesamt auswirken könnten, und das relative Wertpotenzial von Schuldtiteln aus Schwellenländern im Vergleich zu anderen

Anlagegelegenheiten. Der Anlageverwalter verbindet diese quantitativen und makroökonomischen Analysen mit einer Beurteilung der fundamentalen Kreditrends über Länder hinweg, um die zentralen globalen Faktoren zu beurteilen, die sich wahrscheinlich auf die Bewertungen der Lokalwährungsanleihen und Währungen aus Schwellenländern auswirken werden. Diese Beurteilung wird verwendet, um die allgemeine Risikoposition des Portfolios festzulegen.

2. Research: Tiefgreifendes landesspezifisches Research in Bezug auf Zinssätze und Währungen, wobei diese Analysen separat, jedoch parallel erfolgen. Diese Faktoren sind nach Ansicht des Anlageverwalters die beiden Hauptfaktoren für die Entwicklung der Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern.
 - Zinssätze: Die Zinsmodelle des Anlageverwalters berücksichtigen Faktoren wie Wachstum, Inflation und Inflationserwartungen, um die wahrscheinliche Entwicklung der Zinssätze in den einzelnen Ländern im Laufe der Zeit zu identifizieren. Fundamentales wirtschaftliches und politisches Research wird anschließend mit den Ergebnissen der Modelle verbunden, um eine Gesamtsicht der potenziellen Chancen in den einzelnen lokalen Zinsmärkten zu entwickeln.
 - Währungen: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren zur Beurteilung der Kurse, des Angebots und der Nachfrage von Währungen entwickelt, um herauszuarbeiten, welche Währungen wahrscheinlich steigen, stabil bleiben oder fallen werden. Auch hier wird fundamentales wirtschaftliches, politisches und technisches Research mit den Ergebnissen der Modelle verbunden, um eine Gesamtsicht der potenziellen Chancen in den einzelnen Lokalwährungsmärkten zu entwickeln.
3. Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter bevorzugt die Zins- und Devisenmärkte, die bei einem bestimmten Risikoniveau die besten voraussichtlichen Renditeprofile bieten. Der Anlageverwalter wählt und dimensioniert Positionen auf der Grundlage seines Überzeugungsgrads in Bezug auf die jeweilige Idee und auf seiner Einschätzung von Merkmalen der einzelnen Wertpapiere wie der potenziellen Rendite, der voraussichtlichen Volatilität und Liquidität sowie der allgemeinen Risiko- und Renditeziele und Anlagerichtlinien des Fonds.
4. Risikomanagement: Es erfolgt ein tiefgreifendes Risikomanagement einschließlich der Beurteilung der Risiken nach Regionen, Ländern und Währungen sowie auf der Gesamtfondsebene. Der Anlageverwalter führt auch eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf verschiedene Marktfaktoren durch (wobei die Sensitivität eines Faktors gegenüber Änderungen anderer Faktoren betrachtet wird) sowie Szenarioanalysen unter verschiedenen Marktbedingungen (zur Betrachtung verschiedener möglicher Ergebnisse) mit dem Ziel, sicherzustellen, dass das Portfolio im Einklang mit dem zu Beginn des Prozesses angestrebten Risikoprofil aufgebaut ist.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Investmentteams können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle/wirtschaftliche Leistung und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens oder eines Landes wesentlich beeinflussen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf Interaktionen mit Unternehmen und Ländern vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab. Im Fall von Unternehmen handelt es sich hierbei in der Regel unter anderem um die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Zu den Schlüsselfaktoren für die einzelnen Länder gehören unter anderem Faktoren wie politische Stabilität, die Stärke der Institutionen, das physische Klima und das Übergangsrisiko, Ungleichheit und Humankapital.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchen- und Kreditanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Besprechungen mit Unternehmen und politischen Entscheidungsträgern), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- d) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen. Diese Beurteilung umfasst eine Bewertung des Schuldenprofils eines Landes, das wesentlich von der Anfälligkeit eines Landes für Schocks und der Qualität der Regierungsführung beeinflusst werden kann. Bei der Beurteilung der Qualität der Regierungsführung werden Faktoren wie politische Stabilität, die Qualität der makroökonomischen Politik und die Stärke der staatlichen Institutionen berücksichtigt.
- e) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.
- f) Soziale Faktoren wie Ungleichheit, Bildung, Arbeitsmarktbeteiligung sowie Kennzahlen in Bezug auf Freiheit und Demokratie können eine Rolle für den Grad der politischen Stabilität und der fiskalischen Verpflichtungen eines Landes spielen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen. 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 indirekt über die Arten von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“), die im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben werden, zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken. DFI werden vornehmlich sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement in festverzinslichen Schwellenmarkt-Wertpapieren, Währungen und Zinssätzen bieten. Der Fonds kann auf dieselbe Weise auch in Anleihen investieren, die von staatlichen bzw. staatsnahen, supranationalen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; Unternehmensanleihen; Global Depository Notes; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben; Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können; CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können; Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), Optionsscheine, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen), und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren; kredit- und indexgebundene Wertpapiere, bei denen es sich um Schuldtitel von Unternehmen handelt, deren Zinszahlungen und/oder Zahlung bei Fälligkeit vornehmlich von der Wertentwicklung eines oder mehrerer zugrunde liegender Kreditengagements oder Marktindizes abhängen. Das zugrunde liegende Kreditengagement eines bestimmten Wertpapiers kann mit einem staatlichen bzw. quasi-staatlichen Emittenten oder einem Unternehmen verbunden sein. Zugrunde liegende Indexengagements können einen Index betreffen, der an das wirtschaftliche Engagement, die Verschuldung oder die Währung eines Landes gebunden ist. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Kredit- oder Indexengagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option] handelt) sowie in andere Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakten auf solche Wertpapiere und Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Derivate kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe- und Indexoptionen, Zins-, Anleihe-, Index- und Devisen-Futures, oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, lieferbare und nicht lieferbare Devisentermingeschäfte, Termingeschäfte auf Anleihen oder andere Schuldtitel und Zinstermingeschäfte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Der Fonds kann nur für ein effizientes Portfoliomanagement Pensionsgeschäfte eingehen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen

50% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Der Fonds kann in allen Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Engagements in entwickelten Märkten sind ebenfalls zulässig. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt), und kann in wesentlichem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden.

Infolge der Invasion der Ukraine wird der Anlageverwalter keine neuen Käufe russischer Wertpapiere für den Fonds vornehmen, ohne die Anteilsinhaber des Fonds zu diesem Zeitpunkt zu informieren. Vorbehaltlich der Aufhebung internationaler Sanktionen und der Benachrichtigung kann der Anlageverwalter in Zukunft nach eigenem Ermessen neue Anlagen in russischen Wertpapieren für den Fonds in Betracht ziehen.

Devisenengagements in mehreren Währungen erfolgen auf opportunistischer Basis. Es wird ein Währungsengagement sowohl in Schwellenländern als auch in Industrieländern, einschließlich währungsübergreifender Positionen, die nicht mit den Positionen in Anleihen und Zahlungsmitteläquivalenten des Fonds verbunden sind, eingegangen, wobei das Nettoengagement in Schwellenlandwährungen 125% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen dürfte. Währungsinstrumente werden zum Risikomanagement und zur opportunistischen Steigerung der Rendite verwendet.

Das maximale Engagement des Fonds in Unternehmensschuldtiteln beträgt voraussichtlich 25% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Auf der Fondsebene wird die Duration jedoch voraussichtlich auf die Duration des Index +/- 2,5 Jahre begrenzt sein. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index des Fonds zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 3,5 und 8,5 Jahren liegt.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währung und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds wird voraussichtlich einen hohen Umschlag aufweisen.

Die Anlagen werden aus dem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Die durchschnittliche gewichtete Bonität des Fonds einschließlich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten kann unter „Investment Grade“ liegen. Für den Bonitätsgrad einzelner Wertpapiere oder Währungen im Fonds bestehen keine Beschränkungen.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung von maximal 1000% seines Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300% für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100% für die Absicherung selbst und 200% zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet und die Anteilsklassen-Absicherung nicht berücksichtigt würde, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 300% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient.

Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	5%	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T, NI, NR,G	USD 5 Mio.	
D, N, DL, GN, GR	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klassen NI und NR sind bestimmten Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und in den Fonds investieren.

Anteile der Klasse G (einschließlich der Anteile der Klassen GN und GR) sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden, und dient als Anteilsklasse mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglicht, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Die Klassen G, GN und GR stehen nur jenen Anlegern zur Verfügung, die zum 19. Mai 2015 Inhaber von S-, N- und R-Anteilen des Fonds waren. Für die Anteile der Klasse GR wird eine Vertriebsgebühr erhoben.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,50%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,50%	0,80%
NI	Nicht zutreffend	0,65%	Nicht zutreffend
Kein Rating	Nicht zutreffend	1,20%	Nicht zutreffend
G	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
GN	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
GR	Nicht zutreffend	0,45%	0,75%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25 % p. a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL und GN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40 % p. a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Emerging Local Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
T2BK04MUWOPCCRKUA128

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☐ Ja

● ● ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds wird insgesamt ein gewichtetes durchschnittliches S-Rating aufrechterhalten, das über dem des JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index (der „Index“) liegt.

Der Fonds zielt darauf ab, Investitionen in Unternehmen, die keine verantwortungsvollen Praktiken in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruption anwenden, zu vermeiden, indem Investitionen in Unternehmen oder quasi-staatliche Emittenten, die die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht erfüllen, ausgeschlossen werden.

Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der S-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen dem gewichteten durchschnittlichen S-Rating des Fonds und demjenigen des Index.

Die Anzahl von Unternehmens- oder quasi-staatlichen Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie die Prinzipien des United Nations Global Compact nicht erfüllen.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

3. Der Fonds schließt Unternehmen aus, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde – PAI: Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds behält unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 (wobei 1 das beste Rating darstellt) ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-S-Rating bei, der über dem des Index liegt.

Der Anlageverwalter schließt Investitionen in Unternehmen oder quasi-staatliche Emittenten aus, bei denen festgestellt wurde, dass sie nicht die Prinzipien des United Nations Global Compact erfüllen.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit angereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, ein gewichtetes durchschnittliches S-Rating beizubehalten, das über dem des Index liegt.

Der Fonds schließt Unternehmens- oder quasi-staatliche Emittenten aus, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Unter typischen Umständen geht der Fonds davon aus, bis zu etwa 100% seines NIW an Regierungen, Unternehmen oder quasi-staatliche Emittenten von Emerging Markets zu vergeben, die hauptsächlich auf lokale Währungen lauten werden.

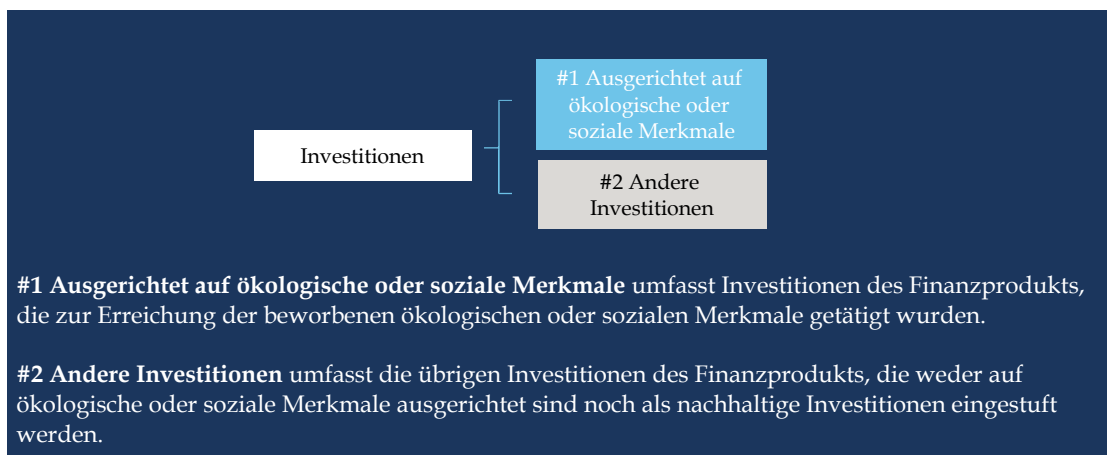
In der Regel wird der NIW des Fonds zu 85% in Emittenten investiert, die auf der Grundlage des von Wellington Management entwickelten Rating-Rahmens bewertet werden, um ein gewichtetes durchschnittliches S-Rating zu erhalten, das über dem des Index liegt. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden nicht bewertete Wertpapiere sowohl im Fonds (bis zu einer Obergrenze von 15%) als auch im Index nicht berücksichtigt.

In der Regel können 5% des NIW des Fonds in Unternehmen oder quasi-staatliche Emittenten investieren, die alle nicht gegen den UN Global Compact verstoßen, wenn ein UN Global Compact-Screen angewendet wird.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Derivate werden genutzt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen, und fließen in die Berechnung des gewichteten durchschnittlichen S-Ratings ein.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.

Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken der S-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter

[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000027\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000027)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Markets Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 1. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Markets Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert. \

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Emerging Markets Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Beteiligungspapiere von Unternehmen anlegt, die entweder in Schwellenländern ansässig sind oder dort wesentliche Geschäftstätigkeiten ausüben. Der Anlageverwalter verwendet Bottom-up-Fundamentalanalysen zu Unternehmen, Branchen und Ländern, um Aktien aus Schwellenländern mit den höchsten Renditen, bereinigt um Risiko und Liquidität, zu identifizieren.

Der Anlageverwalter wird in Unternehmen investieren, die in Schwellenländern ansässig oder börsennotiert sind, und in geringerem Umfang in Industrie- und Frontier-Market-Ländern. Die Anlagen in entwickelten Märkten konzentrieren sich auf Unternehmen, die gemäß den Vorgaben des Anlageverwalters einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, einschließlich (i) Unternehmen, die über erhebliche Vermögenswerte in Schwellenländern verfügen; (ii) Unternehmen, von denen der Anlageverwalter glaubt, dass sie durch Geschäftsaktivitäten in Schwellenländern beträchtliches Wachstum verzeichnen werden; und (iii) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Gesamtumsatzes entweder aus Waren und Dienstleistungen erzielen, die in Schwellenländern produziert oder dort verkauft werden.

Der Fonds ist im Allgemeinen gut über Märkte, Sektoren und Unternehmen diversifiziert und investiert opportunistisch über Marktkapitalisierung und -stil hinweg.

Kern der Anlagephilosophie des Anlageverwalters ist die Überzeugung, dass die Aktienaussichten der Schwellenländer von Faktoren auf Länder-, Sektor- und Geschäftsebene abhängen, von denen jeder einzelne oder alle zusammen falsch bewertet werden können. Darüber hinaus können signifikante Änderungen dieser Faktoren zu einer Wende im Geschäftswachstums oder bei den Kapitalrenditen führen, die anfänglich häufig unterbewertet sind.

Der Anlageverwalter trifft seine Anlageentscheidungen durch eingehend Recherchen zu Ländern, Sektoren und Aktien.

- **Länderresearch:** Durch die interne Research-Expertise des Anlageverwalters werden Länder mit robusten Institutionen und finanzieller Infrastruktur identifiziert. In den meisten Fällen dient die Länderanalyse als Input für den Bottom-up-Aktienauswahlprozess des Anlageverwalters. In seltenen Fällen werden jedoch Entscheidungen getroffen, das Engagement des Fonds in einem Land in Erwartung einer wesentlichen Änderung des bewerteten Risikoprofils des Landes zu reduzieren oder zu erhöhen.
- **Sektorresearch:** Der Anlageverwalter bewertet Sektoren aus globaler und länderspezifischer Sicht. Innerhalb der Länder versucht der Anlageverwalter Branchen zu identifizieren, die von Faktoren wie Wirtschaftswachstum und Bewertungen profitieren
- **Unternehmensresearch:** Die Aktienauswahl basiert auf den umfangreichen fundamentalen Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters. Die Forschung konzentriert sich auf die Identifizierung von Unternehmen mit attraktiven Bewertungen, starken Managementteams und ethischem Verhalten.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Weitere Informationen zu den ESG-Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, finden Sie im Prospekt im Abschnitt zu den **Nachhaltigkeitsrisiken**.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- **Unternehmensführung:** Wenn der Anlageverwalter nach Emerging-Markets-Unternehmen hoher Qualität sucht, gibt es im Vergleich zu etablierteren Pendants häufig höhere Kapitalbeteiligungen des Managements. Die Kontrolle des Gründers oder der Familie über das Unternehmen wird vom Markt aus Reputations- und aufsichtsrechtlicher Perspektive häufig als potenziell höheres Risiko angesehen. Bei den Unternehmen, in die der Anlageverwalter investiert, kann die strategische Führung des Unternehmens durch den Gründer oder die Familie entscheidend für die Anlagethese sein. Eine schlechte Führung gründergeführter Unternehmen kann jedoch den Erfolg des Unternehmens beeinträchtigen und den Wert der Anlage beeinträchtigen. Der Anlageverwalter ist jederzeit bestrebt, in Unternehmen mit starken Governance-Standards und einer nachweislichen Erfolgsbilanz beim fairen Umgang mit Stakeholdern zu investieren.
- **Emerging Markets:** Die Art des Schwerpunkts des Anlageverwalters kann auch zu einem Engagement in Schwellenländern führen, in denen sich die Eigentumsverhältnisse, die Unternehmensführungsstrukturen und -richtlinien von denen in Industrieländern unterscheiden können. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Standard und die besten Praktiken in den einzelnen Schwellenländern zu verstehen, erkennt jedoch an, dass in einigen dieser Märkte weniger Transparenz in Bezug auf Informationen und Offenlegungen bestehen könnte. Der Anlageverwalter ist bestrebt, diese Risiken durch sein fundamentales Research und einen direkten Dialog mit Unternehmen kritisch zu beurteilen und zu verstehen.
- **Small Cap:** Da sich der Anlageverwalter auf die Identifizierung von Unternehmen konzentriert, deren soziale oder ökologische Auswirkungen für das Unternehmen wesentlich sind, hat der Fonds tendenziell ein höheres Engagement in Unternehmen mit niedrigeren Marktkapitalisierungen. Diese Unternehmen können Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung aufwerfen, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen erfordern.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter Nachhaltigkeitsrisiken im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Die Positionsbemessung spiegelt die Zielpreise des Anlageverwalters, das Maß an Überzeugung und die Risikobewertungen wider. Die Risikoanalyse ist integraler Bestandteil des Anlageprozesses und wird laufend auf Sicherheits-, Sektor-, Länder- und Gesamtfondsebene überwacht und verwaltet.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Berücksichtigung, wie sich die Gewichtungen von Ländern, Sektoren und Wertpapieren vom Index unterscheiden, wobei die Gewichtungen von Sektoren und Ländern im Allgemeinen im Bereich von +/- 10% des Index liegen. Dies sollte jedoch nicht die Fähigkeit des Fonds einschränken, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über den Index und/oder die Performance hinausgehen und sich wesentlich vom Index unterscheiden. Der Index dient zur Messung der Performance von Large- und Mid-Cap-Aktienmärkten in Schwellenländern weltweit. Die Gesamtrendite und nicht die Einkommensgenerierung werden hervorgehoben. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Zu vorübergehenden Zwecken der Risikoreduzierung bei ungewöhnlichen oder außergewöhnlichen Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 100% seines Vermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln halten. Der Fonds kann erhebliche Investitionen in Wertpapiere tätigen, die auf russischen Märkten gehandelt werden, und in über Stock Connect gehandelte chinesische A-Anteile investieren (siehe auch Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risiken im Zusammenhang mit dem Handel mit Wertpapieren in China über Stock Connect**).

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, z.B. Vorzugsaktien, Optionsscheine auf Aktien, wandelbare Wertpapiere sowie Depository Receipts für solche Wertpapiere (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), die von Einheiten begeben werden, die ihren Sitz in einem Schwellenmarkt, wie vorstehend festgelegt, haben oder einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten dort ausüben. Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen das Währungsrisiko, ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: GBP;

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Banken und Börsen in Hongkong für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Hong Kong Limited
mit eingetragenem Sitz in
14/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hongkong

mit Geschäftsadresse in
17F, Two International Finance Centre,
8 Finance Street
Central Hong Kong

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- c) Kontrahent
- d) Währung
- e) Emerging Markets
- f) Aktien

- g) Derivate
- h) Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- i) Anlagen in Russland
- j) Markt
- k) Operationelles Risiko
- l) Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- m) Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme des USD sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber dem USD, der die Arbeitswährung des Fonds aus der Sicht des Portfoliomanagements ist.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,70%	0,75%
N	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
0XZ2OQJCXR11I4TL7M98

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die nachfolgend beschriebenen sozialen Merkmale.

Der Fonds ist bestrebt, bei bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, die Einführung angemessener Risikomanagement-Praktiken im Bereich der modernen Sklaverei, einschließlich Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Schuldknechtschaft („moderne Sklaverei“) zu bewerten und fördern. Dazu wendet der Anlageverwalter die Emerging Markets Modern Slavery Policy (die „EM Modern Slavery Policy“) der Wellington Management Group an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlagemanager auf der Grundlage von eigenem Research und dem Research Dritter für die Aufnahme in die Beobachtungsliste (wie nachstehend definiert) bewertet, und es werden über einen bestimmten Zeitraum hinweg verschiedene Maßnahmen ergriffen, bis angemessene Abhilfemaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sind und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen. Weitere Einzelheiten über die EM Modern Slavery Policy und die Beobachtungsliste finden Sie im nachfolgenden Abschnitt „Um welche verbindlichen Elemente der Anlagestrategie handelt es sich bei der Auswahl der Anlagen zur Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale?“.

Darüber hinaus bewirbt der Fonds angemessene Richtlinien und Praktiken in Bezug auf Kinderarbeit und Zwangsarbeit, indem er Investitionen in Unternehmen vermeidet, die in bekannte Kontroversen über Kinderarbeit oder Zwangsarbeit verwickelt sind. Um dies zu erreichen, schließt der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) und 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil der Aktienemittenten des Fonds, die eine Umfrage erhalten haben und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet wurden. Da im Allgemeinen erwartet wird, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet werden, wird dieser Prozentsatz voraussichtlich mindestens 70% betragen.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, die seit mehr als einem Jahr gehalten werden und die auf eine Umfrage über ihr Risikomanagement für moderne Sklaverei geantwortet haben. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) von der Reaktion auf die Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen ein erhöhtes Risiko für moderne Sklaverei besteht und die auf die Beobachtungsliste gesetzt wurden und bei denen verstärkte Engagement-Aktivitäten unternommen werden. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) vom Ergebnis der Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, sodass sie nicht mehr als Unternehmen mit einem erhöhten Risiko für moderne Sklaverei eingestuft werden und von der internen Beobachtungsliste gestrichen werden können. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) dem Ergebnis der im Anschluss an die Umfrage ergriffenen Abhilfemaßnahmen abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben. Da der Fonds keine Investitionen in Unternehmen tätigt, die gegen Prinzip 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, wird erwartet, dass diese Zahl 0 beträgt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wendet die Richtlinie der Wellington Management Group zur modernen Sklaverei in aufstrebenden Märkten an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlageverwalter auf der Grundlage von eigenem und externem Research und Engagement-Aktivitäten bewertet. Mindestens alle Unternehmen, die ein Jahr oder länger im Fonds gehalten werden, werden im Rahmen von Engagement-Aktivitäten im Hinblick auf ihr Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei mittels einer ersten Umfrage überprüft. Aufgrund des erwarteten Portfolioumschlags des Fonds werden einige Unternehmen möglicherweise weniger als ein Jahr lang im Fonds gehalten. Dies kann dazu führen, dass keine Engagement-Aktivitäten bezüglich ihres Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei stattfinden.

Darüber hinaus schließt der Anlageverwalter Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Unternehmen, in die investiert wird, und die Gegenstand entsprechender Engagement-Aktivitäten sind, werden anhand des Research des Anlageverwalters zu den Richtlinien und Abläufen dieser Unternehmen und in Übereinstimmung mit der EM Modern Slavery Policy überprüft. Diese Überprüfung zielt darauf ab, das Risikoprofil im Bereich der modernen Sklaverei jedes aktiv gehaltenen Unternehmens zu bewerten und anhand einer Vergleichsgruppe die Maßnahmen zu beurteilen, die dieses ergriffen hat, um das Risiko moderner Sklaverei zu steuern. Diese Überprüfung kann anhand einer Reihe von Faktoren erfolgen, darunter eine Risikobewertung bezüglich moderner Sklaverei auf Branchen- und Länderebene, die Angemessenheit der Richtlinien und Verfahren zur Minderung des Risikos der modernen Sklaverei, das Profil und die Transparenz der Lieferkette des Portfoliounternehmens sowie die transparente Darstellung der Politik, der Geschäftstätigkeit und der Marktkapitalisierung des Portfoliounternehmens. Nach der Prüfung durch den Anlageverwalter werden Unternehmen, in die investiert wird, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein höheres Risiko in Bezug auf moderne Sklaverei und keine angemessenen Richtlinien und Verfahren zur Steuerung dieses Risikos aufweisen, in eine interne Beobachtungsliste aufgenommen (die „Beobachtungsliste“) und verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen. Verstärkte Engagement-Aktivitäten werden bei aktiv im Fonds gehaltenen Unternehmen, bei denen diese stärkere Kontrolle greift, über einen kumulativen Zeitraum von bis zu 5 Jahren ab dem Zeitpunkt der erstmaligen Aufnahme in die Beobachtungsliste durchgeführt. Wenn der Anlageverwalter ein Unternehmen veräußert, ist dieses Unternehmen nicht länger Gegenstand einer verstärkten Interaktion. Wenn der Anlageverwalter erneut in ein solches Unternehmen investiert, beginnt der kumulative 5-Jahres-Zeitraum wieder an dem Punkt, an dem er vor dem Verkauf des Unternehmens stand. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass er über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren mit 100% der Unternehmen, in die investiert wird und die auf der aktiven Beobachtungsliste stehen, zusammenarbeiten wird.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements fordert der Anlageverwalter die Unternehmen auf der Beobachtungsliste dazu auf, angemessene Richtlinien und Praktiken für das Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei umzusetzen. Instrumente für verstärkte Engagement-Aktivitäten können unter anderem Einzelgespräche mit dem Management und/oder den Mitgliedern des Verwaltungsrats, Vorschläge der Aktionäre und die Ausübung von Stimmrechten umfassen. Der Einsatz dieser Instrumente wird im Einklang mit der Engagement-Richtlinie von Wellington Management geregelt.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements kann der Anlageverwalter die Beteiligung des Fonds an einem Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, erhöhen oder ein Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, kaufen.

Unternehmen auf der Beobachtungsliste, die fünf Jahre lang verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen wurden und nach Ablauf dieses Zeitraums keine angemessenen Fortschritte beim Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei nachweisen können, werden aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen (oder, wenn sie gehalten werden, vom Fonds veräußert), bis angemessene Gegenmaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sein können und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Allgemeinen wird erwartet, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste hinsichtlich des Risikomanagements für moderne Sklaverei bewertet werden.

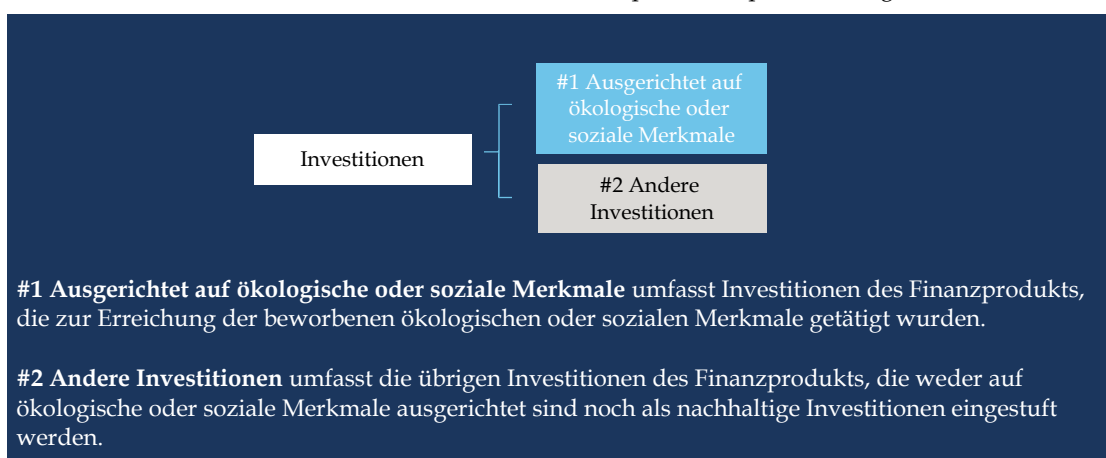
Dieser Wert gibt die erwartete Ausrichtung des Fonds auf die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale an. Sie basiert auf den Schätzungen des Anlageverwalters und kann in der Praxis aufgrund des komplexen, variablen und langfristigen Ansatzes des vorgeschlagenen Merkmals nicht realisiert werden.

Insbesondere wird erwartet, dass bis zum Ablauf des 5-Jahres-Zeitraums (bis mindestens 2027) des verstärkten Engagements von Unternehmen auf der Beobachtungsliste 0% des Fonds gemäß der Emerging Markets Modern Slavery Policy der Wellington Management Group ausgeschlossen werden.

Der Fonds beabsichtigt, in der Regel 100% des gesamten Marktwerts (ohne Barmittel, Derivate und ETFs) in Unternehmen zu investieren, auf die das UN Global Compact-Prinzip 4 und 5 angewendet wird.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000029\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000029)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Markets Systematic Equity Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 6 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Markets Systematic Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Emerging Markets Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Unternehmen anlegt, die entweder in Schwellenländern ansässig oder dort an der Börse notiert sind.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass sich ein wissenschaftlicher, modellbasierter Ansatz ideal dazu eignet, um Marktineffizienzen zu identifizieren und auszunutzen, indem Erkenntnisse über eine sehr große Anzahl von Wertpapieren hinweg angewendet werden. Kurzfristig kann ein systematischer Ansatz dazu beitragen, Trends bei der Aktienperformance und optimale Timing-Muster aufzudecken, um zusätzliche Renditen zu erzielen und die Transaktionskosten zu minimieren. Langfristig zielt ein disziplinierter Prozess darauf ab, häufige Investitionsfallen zu vermeiden, die auf Verzerrungen im Verhalten zurückzuführen sind, und Renditen-generierende Ideen zu erfassen, die wissenschaftlich getestet wurden.

Bei der Auswahl der zu investierenden Wertpapiere wird der Anlageverwalter versuchen, die Fehlbewertung von Aktien mithilfe eines systematischen risikokontrollierten Ansatzes anhand von drei Modellen zu nutzen:

- **Quantitatives Aktienmodell:** prognostiziert potenzielle Renditen für ein breites Universum von Schwellenmarktaktien und Zeithorizonten. Das Modell gewichtet mehrere Faktoren auf Aktienebene basierend auf unternehmensspezifischen Indikatoren. Insbesondere sollen Aktien mit attraktiven Bewertungen, qualitativ hochwertigen Erträgen und einer starken Kurs- und Ertragsdynamik identifiziert werden. Das Modell berücksichtigt auch die Wahrscheinlichkeit kurzfristiger Preisbewegungen, um einen Hinweis auf den besten Zeitpunkt für Kauf und Verkauf zu geben.
- **Risikoprognosemodell:** wendet einen ganzheitlichen Risikomanagementansatz an, der speziell auf Schwellenländer abgestimmt ist. Das Modell berücksichtigt sowohl historische als auch zukunftsgerichtete Indikatoren, die darauf abzielen, Anpassungen vorzunehmen, wenn sich das Marktumfeld ändert.
- **Transaktionskostenmodell:** versucht, die Transaktionskosten zu minimieren, indem prognostiziert wird, von Kosten in welcher Höhe der Anlageverwalter für den Kauf und Verkauf jeder potenziellen Beteiligung ausgeht.

Der Anlageverwalter kombiniert die oben genannten Ergebnisse mit einem proprietären Modell, das systematisch vorgeschlagene Trades für den Fonds generiert. Alle vorgeschlagenen Trades werden zunächst der treuhänderischen Prüfung durch den Anlageverwalter unterzogen, bevor sie durchgeführt werden.

Der Anlageverwalter investiert in Unternehmen, die entweder in Schwellenländern ansässig oder dort an der Börse notiert sind, wo Schwellenländer als die im Index enthaltenen Länder und alle Länder gelten, deren Aufnahme aufgrund einer Neuklassifizierung durch den Indexanbieter aussteht.

Der Fonds wird die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft anwenden, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Ausschlüsse** finden.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Der Index ist ein wesentlicher Bestandteil der Portfoliokonstruktion und wird zu Zwecken des Performancevergleichs verwendet. Das proprietäre Risikomodell wird zusammen mit Modellen von Drittanbietern verwendet, um die Unterschiede des Fonds zum Index in Bezug auf Stil, Branche, Sektor, Beta, Land und Marktkapitalisierung zu überwachen und zu kontrollieren. Fondswertpapiere sind in der Regel Bestandteile des Index und können ähnliche Gewichtungen haben. Der Anlageverwalter kann jedoch nach eigenem Ermessen auch in Wertpapiere investieren, die nicht im Index enthalten sind. Die maximale Ober- und Untergewichtung von Wertpapierpositionen im Verhältnis zum Index beträgt +/- 3%. Der Fonds strebt eine vollständige Anlage an, und Barmittel machen in der Regel weniger als 5% des Nettoinventarwerts aus. Es wird ein mittlerer bis hoher Umsatz erwartet. Das erwartete Ergebnis sollte sein, dass die Titelauswahl anstelle von Übergewichtungs- oder Untergewichtungsentscheidungen dafür verantwortlich ist, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index und/oder der wesentlich vom Index abweichenden Performance liegen. Der Index dient zur Messung der Performance von Large- und Mid-Cap-Aktienmärkten in Emerging Markets weltweit.

Der Fonds investiert direkt oder über DFI in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, was Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften, wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) umfasst. Der Fonds kann in über Stock Connect gehandelten China A-Aktien anlegen (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt). Der Fonds ist allgemein gut nach Land, Währung, Branche, Emittent und Marktkapitalisierung diversifiziert, er kann jedoch von Zeit zu Zeit Positionen halten, die auf diese Weise konzentriert sind.

Der Fonds kann in börsennotierte Fonds („ETF“) investieren, die ein Engagement in den oben aufgeführten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Devisenterminkontrakte, Index-Futures oder Optionen auf Index-Futures, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann. In der Regel werden weniger als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Obwohl der Fonds keine spezifischen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“-Merkmale) bewirbt und kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Analyse von ESG-Faktoren Teil des Anlageansatzes des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im allgemeinen systematischen Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- Liquidität
- Markt
- Modell- und Datenrisiko
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Technologie und Daten
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,65%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,65%	0,65%
N	Nicht zutreffend	0,65%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,65%	1,15%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p. a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p. a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Focused European Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Focused European Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Europe Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen anlegt, die vornehmlich in entwickelten europäischen Ländern ansässig oder dort tätig sind.

Der Fonds investiert in Wertpapiere, bei denen der Anlageverwalter der Ansicht ist, dass die Märkte auf unerwartete oder sich auf einen längeren Zeitraum erstreckende negative Nachrichten überreagiert haben, was dazu geführt hat, dass die Aktienkurse kurzfristige Informationen übermäßig berücksichtigt haben, oder bei denen die Aktie so bewertet wird, als würde sich die Geschäftslage niemals verbessern. Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass die Marktstimmung im Laufe der Zeit sehr viel volatil ist als der innere Wert eines Unternehmens und dass die langfristigen Geschäftsaussichten selten so gut oder schlecht sind, wie sie bei extremen Stimmungslagen erscheinen. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass Marktineffizienzen in solchen Situationen entstehen, in denen die Nachrichten schlecht sind, da der Markt nicht in der Lage ist, zwischen Unternehmen mit zyklischen (kurzfristigen) Problemen und solchen mit dauerhaften strukturellen Problemen zu unterscheiden.

Der Anlageverwalter nutzt Behavioral Finance (Stimmungsanalysen), um das Universum investierbarer Aktien zu filtern, und setzt dann Bottom-up-Fundamentalanalysen und Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsresearch („ESG“-Research) ein, um seiner Meinung nach missverstandene und übersehene europäische Unternehmen zu identifizieren. Mit Fundamentalanalysen soll bestimmt werden, ob die Probleme, mit denen das Unternehmen konfrontiert ist, kurzfristigen Charakter haben. Hierfür werden die Branchendynamik bewertet (z.B. Rivalität zwischen bestehenden Wettbewerbern, Markteintrittsbarrieren, Verhandlungsmacht von Lieferanten und Kunden, aufsichtsrechtliche Beschränkungen) und traditionelle Finanzkennzahlen zur Beurteilung der Geschäftsdynamik untersucht. Besonderes Augenmerk gilt der Stärke der Unternehmensbilanz, um sicherzustellen, dass sie belastbar genug ist, um eine Erholung zu überstehen. ESG-spezifische Überlegungen werden ebenfalls in den Researchprozess eingebunden, um zu verstehen, inwieweit ESG-Trends die Geschäftstätigkeit des Unternehmens in Zukunft begünstigen oder belasten werden und/oder wo ein Unternehmen einen Wendepunkt in seinem ESG-Profil erreicht. Der Anlageverwalter sucht nach Unternehmen, die entweder ein starkes ESG-Profil aufweisen oder die sich darauf zu entwickeln. All diese Informationen werden in einer Checkliste erfasst und bei der Festlegung einer voraussichtlichen Preisspanne für die Aktie zusammengeführt. Hierbei handelt es sich um einen zukunftsorientierten Bewertungsrahmen, der sowohl die Wahrscheinlichkeit, dass der Wert des Unternehmens steigt, als auch das Risiko, dass dies nicht der Fall ist, berücksichtigt. Hierdurch entsteht ein auf einer Bandbreite basierendes Ergebnis für die Wertpapierkurse unter Verwendung optimistischer und pessimistischer Szenarien. Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Der Anlageverwalter bezieht ESG-Faktoren in die Analyse der einzelnen Unternehmen ein (auch im Hinblick auf die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken), in der Überzeugung, dass ESG-Erwägungen bei langfristigen Investitionen entscheidend sind; die Nichtbeachtung dieser Faktoren kann die Zukunftsfähigkeit des Unternehmens bedrohen, während positive Maßnahmen sein Wachstum unterstützen können. Die Unternehmen werden anhand von ESG-Kriterien überprüft, die von Unternehmen zu Unternehmen unterschiedlich

sein werden, aber Folgendes einbeziehen können: die Maßnahmen eines Unternehmens zur Reduzierung der CO₂-Emissionen in seinem operativen Fußabdruck, seine Politik zur Wassernutzung und das Vorgehen zum Verständnis und der Verringerung seiner Risiken in der Lieferkette sowie Managementanreize oder die Zusammensetzung des Vorstands.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, Interaktionen mit Unternehmen und Abstimmungen vorzubereiten sowie die Zusammenarbeit bei neuem Research zu fördern. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- Der Fonds weist eine Tendenz zu Unternehmen mit niedrigen und mittleren Marktkapitalisierungen auf, die im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen in der Regel weniger öffentliche Informationen und Offenlegungen aufweisen. Diese Unternehmen werfen Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung auf, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams der Unternehmen erfordern, um Risiken zu identifizieren.
- Der Anlageverwalter berücksichtigt Übergangsrisiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, die potenziell erhebliche Auswirkungen auf den Wert der Vermögenswerte des Fonds haben können. Zeitweise wies der Fonds eine höhere CO₂-Bilanz auf als der Index, der nur zur Performancemessung und als Marktkontext verwendet wird. Der Anlageverwalter legt einen größeren Schwerpunkt auf das Verständnis und die Quantifizierung der Nettokohlenstoffemissionen, die über die Lebensdauer des Produkts oder der Dienstleistungen eines Unternehmens vermieden werden, sowie auf diejenigen Unternehmen, die im Vergleich zum breiteren Universum einen schnelleren Weg zur Kohlenstoffreduzierung vorweisen konnten.
- Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass die Prinzipien, die dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) zugrunde liegen, für die Nachhaltigkeit von Unternehmen, Menschen und des Planeten unabdingbar sind und darüber hinaus einen Beitrag zum Pariser Abkommen leisten, indem sie Organisationen dabei unterstützen, ihre Praktiken auf eine nachhaltige und integrative Zukunft auszurichten. Nach Ansicht des Anlageverwalters erhöhen Verstöße gegen die Prinzipien die inhärenten Geschäftsrisiken. Sie können sich negativ auf die finanzielle Leistung auswirken und stellen generell die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells in Frage. Die Nichtbeachtung der Prinzipien ohne eindeutige Abhilfemaßnahmen könnte bedeuten, dass die Probleme, denen das Unternehmen ausgesetzt ist, eher strukturellen Charakter haben.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis dieser und anderer Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Vermögenswerte zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Vermögenswerts unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index zur Messung der Aktienmarktpformance der entwickelten Märkte in Europa.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über den Einsatz von Derivaten („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter investieren, z. B. Vorzugsaktien, Optionsscheine auf Aktien und Rechte, wandelbare Wertpapiere und Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“), Depository Receipts (z. B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter Index- und Devisen-Futures, Devisenterminkontrakte, Aktienoptionen und teilweise bezahlte Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds wird voraussichtlich angemessen diversifiziert sein und im Allgemeinen 30 – 40 Aktien aus dem gesamten Marktkapitalisierungsspektrum halten und einen geringen Portfolioumschlag aufweisen. Der Fonds kann zu jeder Zeit in Sektoren und/oder Ländern konzentriert sein und infolgedessen eine höhere Volatilität aufweisen als breiter diversifizierte Fonds. Der Fonds wird auf Euro lauten und normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert, auch wenn der Anlageverwalter auf opportunistischer Basis eine Währungsabsicherung vornehmen kann, wenn er dies für ratsam hält.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten

generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: Euro;

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Börsen in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der

Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management International Limited
Cardinal Place
80 Victoria Street
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Aktien
- Derivate
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
E	USD 10 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse E sind für bestimmte Anleger verfügbar, bis der Gesamtnettoinventarwert des Fonds USD 100 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
E	Nicht zutreffend	0,35%	Nicht zutreffend
D	5%	0,70%	0,70%
N	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,70%	1,20%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Focused European Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493003TVM1MXDIICH55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er die Festlegung von „wissenschaftsbasierten“ oder „wissenschaftlich fundierten“ Zielen (Science-Based Targets, SBT) für Netto-Null bei Unternehmen, in die investiert wird, fördert.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die bereits SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds wird in einen Mindestanteil von Unternehmen investieren, die wissenschaftlich fundierte Ziele festgelegt haben oder sich verpflichten, solche Ziele festzulegen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen aktiv dazu anregen, sich zu wissenschaftlich fundierten Netto-Null-Zielen zu verpflichten – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
3. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-sfdr>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen, indem er einen Teil seiner Beteiligungen in Unternehmen investiert, die Netto-Null-SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben, und indem er aktiv auf Portfoliounternehmen einwirkt, damit sich diese zu Netto-Null-SBT verpflichten.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen. Der Anteil soll mindestens 40% betragen und bis 2030 auf 70% und bis 2035 auf 100% steigen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mindestens 40% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) werden in Unternehmen investiert, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen, wobei dieser Prozentsatz bis 2030 auf mindestens 70% und bis 2035 auf 100% steigen soll.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

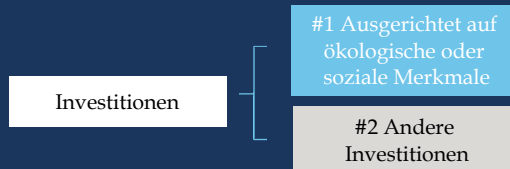
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000668\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000668)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel zu erreichen, indem er überwiegend auf abgesicherter Zinsdurationsbasis in Schuldtitel investiert. Der Fonds wird mit dem Ziel eines Engagements im Kreditbereich verwaltet, während der Portfolioumschlag niedrig gehalten werden soll. Dabei sollen die Gesamterträge maximiert und langfristig einer Kapitalerosion entgegengewirkt werden. Der Anlageverwalter nutzt eine Kombination aus Top-down-Analysen globaler Anlage- und Wirtschaftsthemen und Bottom-up-Kreditanalysen einzelner Branchen und Emittenten, um einen Fonds zu strukturieren, der anstrebt, Wertpapiere bis zur Fälligkeit zu halten, sofern sich nicht ihre Kreditprognose verschlechtert oder Wertpapiere mit einer besseren prognostizierten Rendite identifiziert werden.

Um zu bestimmen, ob einzelne Wertpapiere für eine Kauf- und Haltestrategie geeignet sind, bestimmt und bewertet der Anlageverwalter die Eignung der einzelnen Wertpapiere mithilfe eines eigenen Bewertungstools. Dieses Tool führt Einstufungen von Wertpapieren im Anlageuniversum des Anlageverwalters, die auf drei Faktoren basieren: den langfristigen Risiken für die Branche, der Zyklizität der Branche und der zugrunde liegenden fundamentalen Bonität der Emission. Diese Faktoren spielen bei der Beurteilung der Bereitschaft und Fähigkeit des Emittenten zur Bedienung seiner Schulden über den Anlagehorizont durch den Anlageverwalter eine bedeutende Rolle. Diese Prüfung kann darüber hinaus gegebenenfalls dazu führen, dass der Anlageverwalter Laufzeitbeschränkungen festlegt, wenn er längerfristig mit Ungewissheit rechnet.

Der Anlageprozess lässt sich in vier Schritte unterteilen:

1. Strategiefestlegung: Der Anlageverwalter betrachtet langfristige Trends, analysiert die Konjunktur- und Kreditzyklen, bestimmt deren potenzielle zukünftige Entwicklung und erwägt die Bewertungen der globalen Märkte.
2. Eigenes Bottom-up-Research der Emittenten und Wertpapiere: Der Anlageverwalter führt tiefgreifende Bottom-up-Research durch, wobei er zyklische Indikatoren und Branchentrends beurteilt und nach Branchen und Emittenten mit stabilen oder sich verbessernden Kreditkennzahlen Ausschau hält, oder nach Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters in rückläufigen Branchen überleben und nach Ansicht des Anlageverwalters ihre Schulden weiterhin effektiv bedienen werden.
3. Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter reduziert das Universum auf typischerweise ca. 100-200 Emittenten, indem er die relativen Bewertungen analysiert und betrachtet.
4. Überwachung und Pflege: Der Anlageverwalter überprüft den Ansatz laufend, er prüft täglich neue Informationen und nimmt regelmäßige tiefgreifende Bewertungen einzelner Unternehmen und Sektoren vor. Falls sich die zugrunde liegende Anlagethese für eine Position verschlechtert hat, erwägt der Anlageverwalter den Verkauf der Position und eine Reinvestition in einen geeigneteren Titel, wobei jedoch ein niedriger Umschlag angestrebt wird.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen vom jeweiligen Wertpapier ab, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Struktur und Zusammensetzung der Lenkungs- und Kontrollausschüsse, die Bilanz bei der Kapitalallokation, die Anreize des Managementteams, die bisherige Entwicklung der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, besonders relevant für den Fonds sind jedoch die Veränderungen des Klimas, die für einige Unternehmensemittenten ein zunehmendes Risiko darstellen. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Risikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über DFI in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln von Emittenten aus aller Welt investieren. Diese umfassen Wertpapiere, die von Regierungen, Behörden, staatsnahen, supranationalen, gewerblichen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden sowie durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere; forderungsbesicherte Wertpapiere; Unternehmensanleihen; gedeckte Anleihen; Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“) (d. h. Anleihen und Wandelanleihen, die von einem REIT begeben wurden) mit festem und variablem Zinssatz; Vorzugsaktien; Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen); Optionsscheine; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** des Prospekts ausführlicher beschrieben; Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, und Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z. B. einer Option] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen sollen ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf gehebelter oder ungehebelter Basis bieten.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Derivate kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe- und Indexoptionen, Zins-, Anleihe-, Index- und Devisen-Futures, oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, lieferbare und nicht lieferbare Devisentermingeschäfte, Termingeschäfte auf Anleihen oder andere Schuldtitel, Differenzkontrakte (CFD) und „To be Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Long- und Short-Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Der Fonds kann nur für ein effizientes Portfoliomanagement Pensionsgeschäfte eingehen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 5% und 50% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Wenn der Fonds in Schuldtitel investiert, können diese Schuldtitel auf US-Dollar oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben, werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet und können Cross-Currency-Positionen umfassen, die möglicherweise durch die Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds beeinflusst werden.

Der Fonds wird verschiedene Laufzeiten umfassen. Jedoch wird die Zinsduration des Fonds durch die Verwendung von DFI abgesichert. Die durchschnittliche Gesamt-Zinsduration des Fonds wird gewöhnlich 0,25 Jahre, plus oder minus 0,25 Jahre, betragen. Es gibt keine Grenzen für die Duration einzelner Positionen und bestimmte defensive Anlagestrategien können auf der Einzeltitel-, Länder- und Gesamtfonds-Ebene zu negativen Durationspositionen führen.

Der Fonds ist allgemein gut nach Land, Währung, Branche, Sektor, Emittent und Marktkapitalisierung diversifiziert, er kann jedoch von Zeit zu Zeit Positionen halten, die auf diese Weise konzentriert sind. Die Anlagen werden aus einem breiten Kreditspektrum stammen, einschließlich solcher mit Ratings unterhalb von Investment Grade, die gewichtete durchschnittliche Bonität des Fonds einschließlich von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird jedoch voraussichtlich im Investment-Grade-Bereich liegen. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 20% seines Nettoinventarwerts. Innerhalb dieser Allokation können maximal 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade investiert werden, die von Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden (für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenland ein Land, das der Anlageverwalter als Schwellenland ansieht, gewöhnlich ein Land mit einem relativ niedrigen Bruttoinlandsprodukt pro Kopf, das jedoch das Potenzial für ein schnelles Wirtschaftswachstum aufweist, in Asien, Afrika, dem Nahen Osten, Lateinamerika und den europäischen Entwicklungsländern). Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt). Das Rating für Emissionen ist das jeweils höchste langfristige Rating von Moody's, S&P oder Fitch. Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein implizites Rating nach dem Erachten des Anlageverwalters verwendet werden.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 600% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn der Fonds umfangreiche Rücknahmen verzeichnet, kann die maximale Zahl, die sich nur auf die anteilsklassenbezogene

Absicherung bezieht, kurzfristig überschritten werden. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Börsen in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New

York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management International Limited
Cardinal Place
Victoria Street,
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt
- Operationelles Risiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilkategorie ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilkategorie ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilkategorie als auch als thesaurierende Anteilkategorie erhältlich. Jede Anteilkategorie ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilkategorie als auch als nicht abgesicherte Anteilkategorie verfügbar.

Abgesicherte Anteilkategorien werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilkategorie beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilkategorie, mit Ausnahme der NOK-Anteilkategorie und der SEK-Anteilkategorie, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilkategorien, bei denen der

Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,15%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,15%	0,20%
N	Nicht zutreffend	0,15%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,15%	0,45%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Global Credit Buy and Maintain Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300B8E4VMSRZZ6612

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er die Festlegung von „wissenschaftsbasierten“ oder „wissenschaftlich fundierten“ Zielen (Science-Based Targets, SBT) für Netto-Null bei Unternehmen, in die investiert wird, fördert.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die bereits SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds wird in einen Mindestanteil von Unternehmen investieren, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen aktiv dazu anregen, sich zu Netto-Null-SBT zu verpflichten. – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen, indem er einen Teil seiner Beteiligungen in Unternehmen investiert, die Netto-Null-SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben, und indem er aktiv auf Portfoliounternehmen einwirkt, damit sich diese zu Netto-Null-SBT verpflichten.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen. Der Anteil soll mindestens 20% betragen und bis 2030 auf 55%, bis 2040 auf 90% und bis 2050 auf 100% steigen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

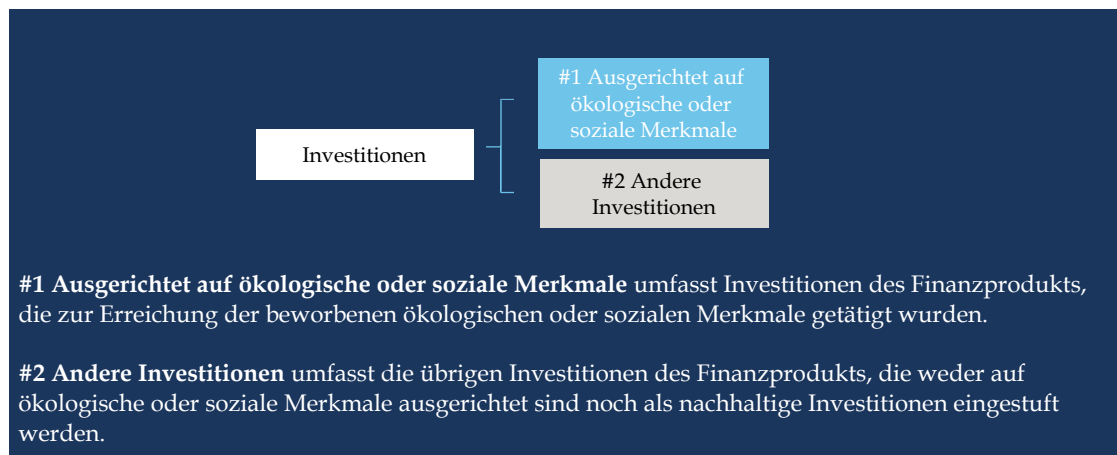
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mindestens 20% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) werden in Unternehmen investiert, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen, wobei dieser Prozentsatz bis 2030 auf mindestens 55%, bis 2040 auf 90% und bis 2050 auf 100% steigen soll.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F000039\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000039)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Long Duration Global Credit Buy and Maintain Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in Schuldtitel investiert. Dies erfolgt auf Basis einer verwalteten Zinsduration, wobei ein Durchschnitt von zwölf Jahren angestrebt wird. Der Anlageverwalter zielt auf ein Engagement im Kreditbereich ab, während der Portfolioumschlag niedrig gehalten werden soll. Dabei sollen die Gesamterträge maximiert und langfristig einer Kapitalerosion entgegengewirkt werden. Der Anlageverwalter nutzt eine Kombination aus Top-down-Analysen globaler Anlage- und Wirtschaftsthemen und Bottom-up-Kreditanalysen einzelner Branchen und Emittenten, um einen Fonds zu strukturieren, der anstrebt, Wertpapiere bis zur Fälligkeit zu halten, sofern sich nicht ihre Kreditprognose verschlechtert oder Wertpapiere mit einer besseren prognostizierten Rendite identifiziert werden.

Um zu bestimmen, ob einzelne Wertpapiere für eine Kauf- und Haltestrategie geeignet sind, bestimmt und bewertet der Anlageverwalter die Eignung der einzelnen Wertpapiere mithilfe eines eigenen Bewertungstools. Dieses Tool führt Einstufungen von Wertpapieren im Anlageuniversum des Anlageverwalters, die auf drei Faktoren basieren: den langfristigen Risiken für die Branche, der Zyklizität der Branche und der zugrunde liegenden fundamentalen Bonität der Emission. Diese Faktoren spielen bei der Beurteilung der Bereitschaft und Fähigkeit des Emittenten zur Bedienung seiner Schulden über den Anlagehorizont durch den Anlageverwalter eine bedeutende Rolle. Diese Prüfung kann darüber hinaus gegebenenfalls dazu führen, dass der Anlageverwalter Laufzeitbeschränkungen festlegt, wenn er längerfristig mit Ungewissheit rechnet.

Der Anlageprozess lässt sich in vier Schritte unterteilen:

1. **Strategiefestlegung:** Der Anlageverwalter betrachtet langfristige Trends, analysiert die Konjunktur- und Kreditzyklen, bestimmt deren potenzielle zukünftige Entwicklung und erwägt die Bewertungen der globalen Märkte.
2. **Eigenes Bottom-up-Research der Emittenten und Wertpapiere:** Der Anlageverwalter führt tiefgreifendes Bottom-up-Research durch, wobei er zyklische Indikatoren und Branchentrends beurteilt und nach Branchen und Emittenten mit stabilen oder sich verbessernden Kreditkennzahlen Ausschau hält, oder nach Unternehmen, die in rückläufigen Branchen überleben und nach Ansicht des Anlageverwalters ihre Schulden weiterhin effektiv bedienen werden.
3. **Portfoliokonstruktion:** Der Anlageverwalter reduziert das Universum auf typischerweise ca. 100-200 Emittenten, indem er die relativen Bewertungen analysiert und betrachtet.
4. **Überwachung und Pflege:** Der Anlageverwalter überprüft den Ansatz laufend, er prüft neue makroökonomische und unternehmensspezifische Informationen sowie Preisschwankungen und nimmt regelmäßige tiefgreifende Bewertungen einzelner Unternehmen und Sektoren vor. Falls sich die zugrunde liegende Anlagethese für eine Position verschlechtert hat, erwägt der Anlageverwalter den Verkauf der Position und eine Reinvestition in einen geeigneteren Titel, wobei jedoch ein niedriger Umschlag angestrebt wird.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, besonders relevant für den Fonds sind jedoch die Veränderungen des Klimas, die für einige Unternehmensemittenten ein zunehmendes Risiko darstellen. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Risikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über DFI in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln von Emittenten aus aller Welt investieren, wobei der Schwerpunkt auf Schuldtiteln von Unternehmen liegt. Diese umfassen Wertpapiere, die von Regierungen, Behörden, quasi-staatlichen, supranationalen, gewerblichen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden, sowie durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmensanleihen, gedeckte Anleihen, Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“) (d.h. Anleihen und Wandelanleihen, die von einem REIT begeben wurden) mit festem und variablem Zinssatz, Vorzugsaktien, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), Optionsscheine, hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** des Prospekts ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), Bankkreditübertragungen, die sich als

Geldmarktinstrumente qualifizieren, und Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z. B. einer Option] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen sollen ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf gehebelter oder ungehebelter Basis bieten.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Derivate kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe- und Indexoptionen, Zins-, Anleihe-, Index- und Devisen-Futures, oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps, Total Return Swaps und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, lieferbare und nicht lieferbare Devisentermingeschäfte, Termingeschäfte auf Anleihen oder andere Schuldtitel, Differenzkontrakte („CFD“) und „To-Be-Announced“-Wertpapiere („TBA“), um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Long- und Short-Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Der Fonds kann nur für ein effizientes Portfoliomanagement Pensionsgeschäfte eingehen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 50% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Wenn der Fonds in Schuldtitel investiert, können diese Schuldtitel auf US-Dollar oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt

im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben, werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet und können Cross-Currency-Positionen umfassen, die möglicherweise durch die Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds beeinflusst werden.

Der Fonds wird verschiedene Laufzeiten umfassen. Jedoch wird die Zinsduration des Fonds durch die Verwendung von DFI verwaltet. Die durchschnittliche Gesamt-Zinsduration des Fonds wird gewöhnlich zwölf Jahre plus/minus 0,5 Jahre betragen. Die Kreditspread-Duration wird in der Regel zwölf Jahre plus/minus zwei Jahre betragen. Es gibt keine Grenzen für die Duration einzelner Positionen und bestimmte defensive Anlagestrategien können auf der Einzeltitel-, Länder- und Gesamtfonds-Ebene zu negativen Durationspositionen führen.

Der Fonds ist allgemein gut nach Land, Währung, Branche, Sektor, Emittent und Marktkapitalisierung diversifiziert, er kann jedoch von Zeit zu Zeit Positionen halten, die auf diese Weise konzentriert sind. Die Anlagen werden aus einem breiten Kreditspektrum stammen, einschließlich solcher mit Ratings unterhalb von Investment Grade, die gewichtete durchschnittliche Bonität des Fonds einschließlich von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird jedoch voraussichtlich im Investment-Grade-Bereich liegen. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 20% seines Nettoinventarwerts. Innerhalb dieser Allokation können maximal 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade investiert werden, die von Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden (für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenland ein Land, das der Anlageverwalter als Schwellenland ansieht, gewöhnlich ein Land mit einem relativ niedrigen Bruttoinlandsprodukt pro Kopf, das jedoch das Potenzial für ein schnelles Wirtschaftswachstum aufweist, in Asien, Afrika, dem Nahen Osten, Lateinamerika und den europäischen Entwicklungsländern). Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt). Das Rating für Emissionen ist das jeweils höchste langfristige Rating von Moody's, S&P oder Fitch. Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein implizites Rating nach dem Erachten des Anlageverwalters verwendet werden.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 600% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen

gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet würde und unter Ausschluss der Anteilsklassen-Absicherung, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Börsen in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Erstausgabezeitraum: Der Erstausgabezeitraum für die Fondsanteile beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;

Anlageverwalter: Wellington Management International Limited
Cardinal Place
Victoria Street,
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	
T	USD 5 Mio.	USD 1.000
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,15%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,15%	0,20%
N	Nicht zutreffend	0,15%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,15%	0,45%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
**Wellington Long Duration Global Credit
Buy and Maintain Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
OI6S1GHW540RHM8VHN12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds strebt langfristig eine Kohlenstoffintensität von Netto-Null bis 2050 an, indem er die Festlegung von „wissenschaftsbasierten“ oder „wissenschaftlich fundierten“ Zielen (Science-Based Targets, SBT) für Netto-Null bei Unternehmen, in die investiert wird, fördert.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds, der in Unternehmen investiert ist, die bereits SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds wird in einen Mindestanteil von Unternehmen investieren, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen, und die im Portfolio gehaltenen Unternehmen aktiv dazu anregen, sich zu Netto-Null-SBT zu verpflichten. – PAI: CO2-Bilanz; THG-Emissionen, THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird.
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter verwaltet das Portfolio, um bis 2050 Netto-Null-Emissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Abkommen zu erreichen, indem er einen Teil seiner Beteiligungen in Unternehmen investiert, die Netto-Null-SBT aufgestellt oder sich dazu verpflichtet haben, und indem er aktiv auf Portfoliounternehmen einwirkt, damit sich diese zu Netto-Null-SBT verpflichten.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen. Der Anteil soll mindestens 20% betragen und bis 2030 auf 55%, bis 2040 auf 90% und bis 2050 auf 100% steigen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

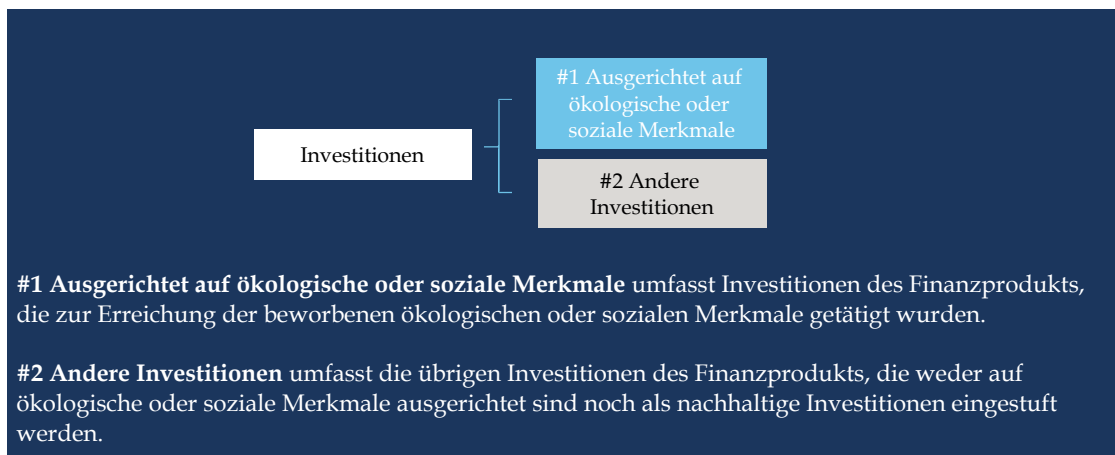
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mindestens 20% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) werden in Unternehmen investiert, die SBT aufgestellt haben oder sich dazu verpflichtet haben, SBT aufzustellen, wobei dieser Prozentsatz bis 2030 auf mindestens 55%, bis 2040 auf 90% und bis 2050 auf 100% steigen soll.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
■ Nicht taxonomiekonform

100 %

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*

■ Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie) (0%)
■ Nicht taxonomiekonform (100%)

100 %

Dieses Diagramm stellt X% der Gesamtinvestitionen dar. N. z. Da der Fonds nicht verpflichtet ist, nachhaltige Anlagen zu tätigen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen Anlagen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind und im Diagramm enthalten sind.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für eine effiziente Portfolioverwaltung und/oder für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapiere umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrunde liegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F001158\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001158)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Multi-Asset Total Return Income Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Kombination aus langfristigen Gesamterträgen und regelmäßigen Erträgen anzustreben und das Downside-Risiko aktiv zu verwalten.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten, wobei er anstrebt, das Ziel zu erreichen, indem er in eine große Bandbreite an globalen Vermögenswerten, z.B. Aktien, Staatsanleihen sowie Investment-Grade- und High-Yield-Schuldtitel (z.B. Unternehmensanleihen), investiert.

Die Anlagestrategie des Fonds basiert auf der Ansicht des Anlageverwalters, dass einheitliche Erträge kombiniert mit einem langfristigen Kapitalwachstum durch die aktive Verwaltung von Vermögenswerten und Marktengagements innerhalb eines disziplinierten Risikokontroll-Rahmenwerks erzielt werden können.

Der Anlageverwalter konzentriert sich beim Aufbau des Portfolios auf Folgendes:

- **Diversifizierung.** Der Anlageverwalter glaubt, dass verschiedene Anlageklassen in bestimmten Marktumfeldern, z.B. Wachstum, niedriges Wachstum, Inflation und Stagflation (wobei es sich um eine Situation handelt, in der die Inflationsrate hoch ist, sich das Wirtschaftswachstum jedoch verlangsamt und die Arbeitslosigkeit hoch bleibt), eine bessere Performance aufweisen. Der Fonds strebt an, in eine diversifizierte Palette von Vermögenswerten zu investieren, die directional auf diese Umfeld abgestimmt wird, z.B. zunehmende Allokationen in Staatsanleihen in einem Umfeld eines geringen Wachstums und einer niedrigen Inflation oder in Aktien in Zeiträumen eines hohen Wachstums mit einer moderaten Inflation. Diese Diversifizierungsprozesse sollen dazu beitragen, die Widerstandsfähigkeit des Portfolios gegenüber Marktunsicherheiten zu erhöhen. Der Anlageverwalter setzt einen Risikoallokationsprozess über alle Positionen hinweg ein, während er auf Faktoren abzielt, die nach Ansicht des Anlageverwalters auf das Ziel des Fonds ausgerichtet sind (z.B. Aktien von hoher Qualität (basierend auf Kennzahlen wie Rentabilität, Stabilität, Wachstum und finanzielle Gesundheit des Unternehmens) oder Aktien mit geringer Volatilität (bei denen die Kursschwankungen der Wertpapiere gering sind)).
- **Differenzierte Umsetzung.** Der Fonds wird anstreben, die Renditen zu erhöhen, indem er eine aktive Verwaltung verwendet und Marktengagements verfolgt, die nach Ansicht des Anlageverwalters effizientere Marktengagements sind als diejenigen, die von klassischen marktkapitalisierungsgewichteten Indizes geboten werden. Die traditionelle Methode dieser Indizes verwendet die Marktkapitalisierung der ausstehenden Schulden eines Landes (für festverzinsliche Indizes) oder den Wert der Aktien der zugrunde liegenden Unternehmen (für Aktien), um die Gewichtung zu bestimmen. Dies kann zu Konzentrationen auf bestimmte Unternehmen, Sektoren oder Länder führen, die einen überproportionalen Einfluss auf die Indexperformance und das Risiko haben. Die globalen Engagements in Aktien und Anleihen werden im Allgemeinen aktiv verwaltet und nicht mithilfe passiver Engagements über traditionelle Indizes (wie den MSCI All Country World Index) implementiert. Die zugrunde liegenden Engagements können entweder über Anlageprozesse implementiert werden, bei denen die Merkmale des Portfolios systematisch betrachtet werden, oder über Grundlagenforschung, bei der eine Untersuchung einzelner Unternehmen oder Emittenten erfolgt. Diese aktiven Risikopositionen sind auf eine höhere Qualität und liquidere Vermögenswerte ausgerichtet.

- **Dynamische Vermögensallokation.** Der Fonds wird eine Tendenz hin zu den Renditegelegenheiten aufweisen, die nach Ansicht des Anlageverwalters am attraktivsten sind, indem er einen dynamischen Vermögensallokationsprozess verwendet, der sowohl quantitative (z.B. Volatilitäts- und Korrelationskennzahlen) als auch qualitative (z.B. Bewertung und makroökonomische Analysen) Inputfaktoren sowie aktuelle Ansichten bezüglich des Marktumfelds und der Renditegelegenheiten verwendet. Der Anlageverwalter wird diese Faktoren auf der Ebene der Anlageklassen und im Hinblick auf die Risikoposition des Fonds (entweder steigende oder sinkende Risikoniveaus) unter Berücksichtigung historischer Perspektiven sowie der relativen Attraktivität der einzelnen Faktoren im aktuellen Marktumfeld (siehe vorstehender Abschnitt „Diversifizierung“) berücksichtigen und das Portfolio entsprechend anpassen. Die Entscheidungen über die Vermögensallokation werden sich in erster Linie auf die Verwaltung der Aktien- und Rentenengagements des Fonds konzentrieren.
- **Diszipliniertes Risikomanagement.** Ein starker Fokus wird darauf gelegt, das Verlustrisiko zu mindern, und der Fonds verfolgt einen disziplinierten, vielschichtigen Ansatz für das Risikomanagement, einschließlich der oben beschriebenen strukturellen Diversifikation (Diversifikation über Unternehmen, Branchen, Sektoren oder Märkte), des Volatilitätsmanagements, der Drawdown-Kontrollen (Absicherungsstrategien zur Begrenzung von Verlusten bei fallenden Märkten) und der opportunistischen Absicherungen, die beispielsweise unter Verwendung von Optionen, Futures oder anderen zulässigen Derivaten implementiert werden können, um Schutz vor einem potenziellen Marktereignis zu bieten, wie ein Rückgang an den Aktienmärkten.

Im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht die Überwachung der Preisschwankungen des Fondsvermögens und die systematische Anpassung der Bestände auf der Grundlage dieser Daten („systematisches Volatilitätsmanagement“). Dies zielt darauf ab, den Kapitalverlust zu mindern, indem das Engagement in Vermögenswerten verringert wird, die sowohl einer steigenden Volatilität als auch verstärkt Korrelationen mit anderen Vermögenswerten ausgesetzt sind (was bedeutet, dass sich Vermögenswerte zunehmend auf ähnliche Weise bewegen). Wenn umgekehrt die Volatilitäten sinken und die Korrelationen mit anderen Vermögenswerten verringert werden, kann diesen Vermögenswerten ein Engagement hinzugefügt werden. Dieser Volatilitätsmanagementprozess zielt darauf ab, die negativen Renditeerfahrungen zu mildern, die typischerweise mit einer steigenden Volatilität einhergehen. Das angestrebte Volatilitätsniveau wird sich basierend auf der Einschätzung des Anlageverwalters zu den aktuellen Marktbedingungen ändern.

Abhängig von den Marktbedingungen strebt der Fonds jährlich eine Ausschüttung von 3% – 7% des Nettoinventarwerts des Fonds in USD an. Dies ist jedoch nicht garantiert. Erträge werden wie im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel „**Ausschüttungspolitik**“ beschrieben deklariert und ausgezahlt und können, wenn in einem bestimmten Monat nicht genügend Erträge vorliegen, vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen ausgeschüttet werden, um ein regelmäßiges Einkommen zu erzielen. Das Potenzial für Kapitalwachstum kann verringert und das Kapital langfristig erodiert werden.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von ESG-Faktoren ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-

Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Fonds kann direkt oder indirekt über den Einsatz von Long- und Short-DFI (wie nachfolgend dargelegt) zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds in die folgenden Instrumente investieren: Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z. B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Rechte, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps) für Wertpapiere, die von Unternehmen aus entwickelten Märkten und Schwellenmärkten begeben werden; Schuldtitel mit festem und variablem Zinssatz (z. B. Anleihen) von Emittenten aus aller Welt, was Wertpapiere umfasst, die von Regierungen, Behörden, quasi-staatlichen, supranationalen, gewerblichen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden, sowie durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmensanleihen, gedeckte Anleihen, Schuldtitel von Unternehmen, Vorzugsaktien, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können. Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in chinesischen A-Aktien anlegen, die über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt). Der Fonds kann auch Beteiligungen an Kommanditgesellschaften und Master Limited Partnerships halten, wie im Prospekt im Abschnitt **Master Limited Partnerships** beschrieben, Wertpapiere, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich

auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]), Debentures und Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere (Schuldtitel), die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren. Der Fonds kann auch in Bankkreditübertragungen investieren, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, sowie in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option, einem Swap, einem Termingeschäft oder einem Future] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen können ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf gehebelter oder ungehebelter Basis bieten. Wenn die strukturierten Schuldverschreibungen ein solches Engagement auf gehebelter Basis bieten, muss diese Hebelwirkung gemäß den Anforderungen der Zentralbank in alle Berechnungen des Gesamtrisikos aufgenommen werden.

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Aktien- und Indexoptionen, Anleihe-, Zins- und Index-Futures oder Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-Swaps und Total Return Swaps, Optionsscheine, Devisentermingeschäfte und „To be Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Derivate können als Ersatz für direkte Anleiheengagements verwendet werden, um sich gegen ein bestimmtes Zins-, Währungs- oder Kreditrisiko abzusichern. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 0% und 200 % des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Short-Positionen können nur über Derivate („DFI“) eingegangen werden, um aktive Strategien innerhalb des Fonds umzusetzen, zur Absicherung des Risikos und zur Verwaltung der gesamten Marktengagements. Das Bruttoengagement der Short-Positionen des Fonds wird erwartungsgemäß 150% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht

übersteigen. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, können nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen werden und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren, in die der Fonds direkt investieren kann, enthalten.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben, werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet und können Cross-Currency-Positionen umfassen, die möglicherweise durch die Engagements des Fonds beeinflusst werden. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds kann in Schwellenmärkte investieren (diese befinden sich vornehmlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien) und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere, die auf den russischen Märkten gehandelt werden. Für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenland ein Land, das der Anlageverwalter als Schwellenland ansieht.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Das Marktrisiko des Fonds wird im Rahmen der im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** beschriebenen aufsichtsrechtlichen Beschränkungen mit der als „relative VaR“ bekannten Risikomanagementtechnik ermittelt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Eine angepasste Mischung aus Indizes, bestehend aus 40% MSCI All Countries World Index, 40% Bloomberg Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged to USD und 20% Citi World Government Bond Index 10+ years in USD terms, wird als Index für diese Berechnung dienen. Diese Mischung aus Anleihen und Aktien soll das vom Fonds angestrebte durchschnittliche Risikoengagement in allgemeinen Marktbewegungen widerspiegeln. Beim MSCI All Countries World Index handelt es sich um einen marktkapitalisierungsgewichteten Index zur Messung der Performance der Aktienmärkte der entwickelten Märkte und Schwellenmärkte. Der Bloomberg Global Aggregate Credit Total Return Index Value Hedged to USD ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet und misst die weltweiten Investment-Grade-Schuldtitel von Emittenten aus Industrie- und Schwellenländern, ausgenommen Staatsanleihen und verbrieft Wertpapiere. Der Citi World Government Bond Index 10+ years in USD terms ist marktkapitalisierungsgewichtet und misst die Performance von globalen festverzinslichen, auf lokale Währung lautende Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating und Mindestlaufzeiten von über 10 Jahren.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 650% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glättstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden. **Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse**

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fund ist für Anleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet. Den Anlegern des Fonds sollte bewusst sein, dass Dividenden aus dem Kapital des Fonds ausgeschüttet werden können, wie im Abschnitt **Ausschüttungspolitik** dargelegt.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	15%	40%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Mischfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden, sofern die Frist nicht gemäß den Angaben in der Ausführungsanzeige verlängert wird, oder ein anderer, früherer Zeitpunkt, der vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

Unteranlageverwalter: Der Anlageverwalter kann die Anlageverwaltung für einen Teil der Vermögenswerte des Fonds an Unteranlageverwalter innerhalb seines Konzerns delegieren. In diesem Fall werden Informationen in Bezug auf den zuständigen Unteranlageverwalter den Anteilsinhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt und in den regelmäßigen Berichten der Gesellschaft veröffentlicht.

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets

- Aktien
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und andere Schuldtitel
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der **Klasse N** sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
4 – Gesteuerte Ausschüttung	M – Monatlich

Die Ausschüttungen werden auf der Grundlage eines Ausschüttungssatzes je Anteil gezahlt, der regelmäßig auf der Grundlage einer prognostizierten Rendite berechnet wird.

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,50%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,50%	1,00%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
**Wellington Multi-Asset Total Return
Income Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300EUVIT1SBJ2Y122

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds ist bestrebt, seine Investitionen in Unternehmen mit einem unterdurchschnittlichen ESG-Rating im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zu begrenzen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil des Fonds (nach Marktwert), der in Unternehmen mit einem ESG-Rating zwischen 1 und 3 investiert ist.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter strebt an, unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1-5 in einen Mindestprozensatz in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 zu investieren, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds strebt an, mindestens 75% der vom Fonds gehaltenen ESG-bewerteten Wertpapiere (nach Marktwert) in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Ratingskala von 1-5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds wird mindestens 75% der vom Fonds gehaltenen ESG-bewerteten Wertpapiere (nach Marktwert) in Unternehmen mit einem ESG-Rating von 1-3 anlegen.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

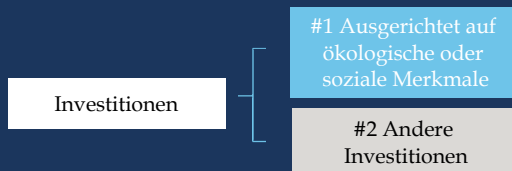
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

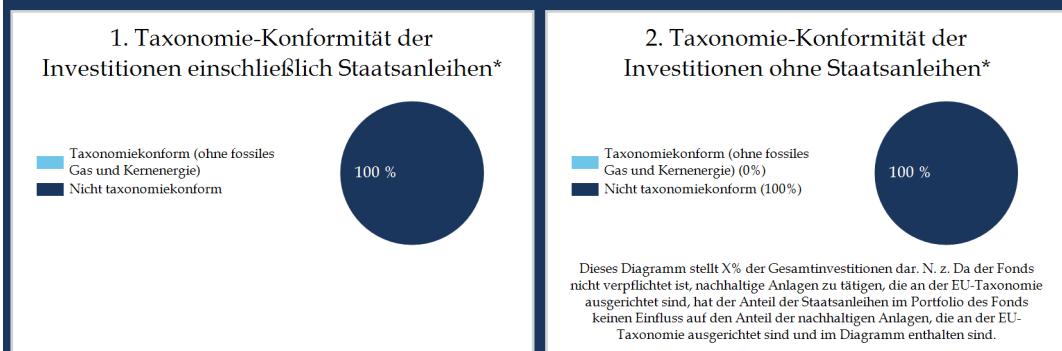
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke (wie z. B. ein Engagement in einem Wertpapier, um eine Hebelwirkung und/oder eine Short-Position zu schaffen, und eine effiziente Vermögensallokation) oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [diesem link](#)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den JP Morgan Emerging Markets Bond Global Index (der „Index“) zu übertreffen, wobei er anstrebt, das Ziel vornehmlich durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio von Schwellenmarkt-Schuldtiteln und -Währungsinstrumenten zu erreichen. Der Anlageverwalter verwendet einen Anlageansatz, der darauf abzielt, Gelegenheiten im gesamten Spektrum der Schuldtitel aus Schwellenländern zu nutzen, einschließlich von auf Hartwährungen (d.h. auf den US-Dollar oder andere Währungen von Industrieländern) und Lokalwährungen lautenden staatlichen, staatsnahen und Unternehmensschuldtiteln, Währungen und Derivaten.

Der Anlageverwalter verbindet eine umfassende Top-Down-Analyse mit detailliertem Bottom-up-Research in Bezug auf Länder und Unternehmen, um die besten Anlagegelegenheiten zu identifizieren. Die Prüfung einzelner Länder durch den Anlageverwalter umfasst quantitative (statistische Faktoren wie Nachhaltigkeit der Schulden, relative Gesundheit des Bankensektors, Wechselkursregime und Höhe der Kapitalreserven) und fundamentale Faktoren (die für die einzelnen Länder zentral sind, z.B. politisches Risiko, fiskalischer Ausblick und Glaubwürdigkeit der Währungsbehörden).

Der Anlageverwalter verfolgt bei der laufenden Verwaltung des Fonds die folgende Anlagephilosophie:

- Schwellenmärkte müssen aus einer globalen Perspektive betrachtet werden. Marktereignisse, Trends und Richtlinien in Industrieländern können aufgrund der Handels- und Kapitalflussverbindungen erhebliche Auswirkungen auf die Volkswirtschaften von Schwellenländern haben. Das Verständnis der Schwellenmärkte erfordert ein Verständnis der Position der einzelnen Länder im allgemeinen globalen Kontext.
- Diszipliniertes Research kann Fehlbewertungen am Markt aufdecken. Chancen und Risiken in Schwellenländern werden von Marktteilnehmern aufgrund der Größe, der Diversität und der Komplexität des Marktes häufig missverstanden. Länder und Sektoren können sich aus einer Reihe von Gründen wie z.B. aufgrund des Entwicklungsstadiums ihrer Kapitalmärkte, ihres Stadiums im Konjunkturzyklus oder der Kompetenz der Entscheidungsträger unterschiedlich entwickeln. Diszipliniertes Research, das quantitative und qualitative Faktoren umfasst, kann eingesetzt werden, um in diesem Markt unzureichend gewürdigtes Wertpotenzial zu erschließen.
- Das Risiko muss mit einem multidimensionalen Ansatz unter Verwendung quantitativer und qualitativer Risikoanalysen gesteuert werden.

Bei der Verwaltung des Fonds verwendet der Anlageverwalter beim Aufbau des Fonds die folgenden vier Kernkomponenten:

1. Allgemeine Strategie: Eine Beurteilung der globalen Wirtschafts-, Liquiditäts- und Marktbedingungen, die sich wahrscheinlich erheblich auf die Bewertungen der Anlagenklasse der Schuldtitel aus Schwellenländern auswirken werden. Der Anlageverwalter betrachtet insbesondere die Gesundheit der Weltwirtschaft, die Politik der globalen Zentralbanken, allgemeine wirtschaftliche und/oder politische Trends, die sich auf die Entwicklung der Schwellenmärkte insgesamt auswirken könnten, und das relative Wertpotenzial von

Schuldtiteln aus Schwellenländern im Vergleich zu anderen Anlagegelegenheiten. Diese Beurteilung wird verwendet, um die allgemeine Risikoposition des Portfolios festzulegen.

2. Research: Eine Kombination aus tiefgreifendem quantitativem Research (ausschließlich in Bezug auf Finanz- und Wirtschaftsdaten) und fundamentalem Research (einschließlich umfassenderer Analysen von wirtschaftlichen und politischen Informationen) wird durchgeführt, um bei auf Hartwährungen lautenden staatlichen Schuldtiteln, Unternehmensschuldtiteln, lokalen Zinssätzen und Währungen Ideen zu finden. Quantitative Modelle bieten dem Anlageverwalter einheitliche grundlegende Ansichten der einzelnen Länder und Währungen. Dieser quantitative Ansatz erleichtert Vergleiche über Länder, Emissionen und Währungen hinweg. Die Ergebnisse der Modelle des Anlageverwalters werden anschließend vom erfahrenen Staatsanleihenanalyistenteam des Anlageverwalters beurteilt, das fundamentales Research durchführt, um weitere qualitative Faktoren zu identifizieren, die von den quantitativen Modellen nicht erfasst wurden und die erhebliche Auswirkungen auf die Entwicklung der Volkswirtschaften und der Finanzmärkte der einzelnen Länder haben könnten. Die Analysten erteilen dem Anlageverwalter anschließend Anlageempfehlungen auf der Grundlage des gesamten Research.
3. Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter wählt und dimensioniert Positionen aus diesen Empfehlungen auf der Grundlage seines Überzeugungsgrads in Bezug auf die jeweilige Idee unter Berücksichtigung von Merkmalen wie der voraussichtlichen Rendite, der voraussichtlichen Volatilität und Liquidität sowie der allgemeinen Risiko- und Renditeziele und Anlagerichtlinien des Fonds.
4. Risikomanagement: Es wird eine tiefgreifende Beurteilung der Risiken nach Regionen, Ländern, Währungen und Sektoren sowie auf der Gesamtfondsebene vorgenommen. Der Anlageverwalter führt auch eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf verschiedene Marktfaktoren durch (wobei die Sensitivität eines Faktors gegenüber Änderungen anderer Faktoren betrachtet wird) sowie Szenarioanalysen unter verschiedenen Marktbedingungen (zur Betrachtung verschiedener möglicher Ergebnisse) mit dem Ziel, sicherzustellen, dass das Portfolio im Einklang mit dem zu Beginn des Prozesses angestrebten Risikoprofil aufgebaut ist.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Investmentteams können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle/wirtschaftliche Leistung und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens oder eines Landes wesentlich beeinflussen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf Interaktionen mit Unternehmen und Ländern vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen von dem jeweiligen Wertpapier ab. Im Fall von Unternehmen handelt es sich hierbei in der Regel unter anderem um die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Für einzelne Länder können unter anderem Aspekte wie politische Stabilität, Stärke der Institutionen, physische Klimarisiken und Übergangsrisiken, Ungleichheit und Humankapital als Schlüsselfaktoren betrachtet werden.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchen- und Kreditanalytistentteams) und externen Quellen (z.B. Besprechungen mit Unternehmen und politischen Entscheidungsträgern), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- g) Die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen. Diese Beurteilung umfasst eine Bewertung des Schuldenprofils eines Landes, das wesentlich von der Anfälligkeit eines Landes für Schocks und der Qualität der Regierungsführung beeinflusst werden kann. Bei der Beurteilung der Qualität der Regierungsführung werden Faktoren wie politische Stabilität, die Qualität der makroökonomischen Politik und die Stärke der staatlichen Institutionen berücksichtigt.
- h) Klimaänderungen stellen für einige staatliche Emittenten ein zunehmendes Risiko dar. Wenn diese für wesentlich erachtet werden, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Länderrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.
- i) Soziale Faktoren wie Ungleichheit, Bildung, Arbeitsmarktbeteiligung sowie Kennzahlen in Bezug auf Freiheit und Demokratie können eine Rolle für den Grad der politischen Stabilität und der fiskalischen Verpflichtungen eines Landes spielen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performance- und Durationsvergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Berücksichtigung, wie sich Währungs- und Emittentengewichtungen vom Index unterscheiden. Es ist jedoch nicht zu erwarten, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über den Index und/oder die Wertentwicklung hinausgehen und sich wesentlich vom Index unterscheiden. Der Index bildet die Gesamterträge für auf US-Dollar lautende fest- und variabel verzinsliche Schuldtitel ab, die von staatlichen und quasistaatlichen Emittenten aus Schwellenländern begeben werden.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über die Arten von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“), die im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben werden, zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken. DFI werden vornehmlich sowohl ein Long- als auch ein Short-Engagement in festverzinslichen Schwellenmarkt-Wertpapieren, Währungen und Zinssätzen bieten. Der Fonds kann auf dieselbe Weise auch in Anleihen investieren, die von staatlichen bzw. staatsnahen, supranationalen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden; hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere; Unternehmensanleihen; Global Depository Notes; hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere

umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben; Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können; CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können; Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen); Global Depositary Notes; Optionsscheine, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen) und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren; kredit- und indexgebundene Wertpapiere, bei denen es sich um Schuldtitel von Unternehmen handelt, deren Zinszahlungen und/oder Zahlung bei Fälligkeit vornehmlich von der Wertentwicklung eines oder mehrerer zugrunde liegender Kreditengagements oder Marktindizes abhängen. Das zugrunde liegende Kreditengagement eines bestimmten Wertpapiers kann mit einem staatlichen bzw. quasi-staatlichen Emittenten oder einem Unternehmen verbunden sein. Zugrunde liegende Indexengagements können einen Index betreffen, der an das wirtschaftliche Engagement, die Verschuldung oder die Währung eines Landes gebunden ist. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Kredit- oder Indexengagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option] handelt), sowie in andere Schuldtitel, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden, sowohl mit festem als auch mit variablem Zinssatz, einschließlich Terminkontrakten auf solche Wertpapiere, und er kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 75 % und 200 % des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren, in die der Fonds investieren kann, enthalten.

Der Fonds kann in allen Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellenmärkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Engagements in entwickelten Märkten sind ebenfalls zulässig. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt), und kann in wesentlichem Umfang in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden.

Infolge der Invasion der Ukraine wird der Anlageverwalter keine neuen Käufe russischer Wertpapiere für den Fonds vornehmen, ohne die Anteilsinhaber des Fonds zu diesem Zeitpunkt zu informieren. Vorbehaltlich der Aufhebung internationaler Sanktionen und der Benachrichtigung kann der Anlageverwalter in Zukunft nach eigenem Ermessen neue Anlagen in russischen Wertpapieren für den Fonds in Betracht ziehen.

Devisenengagements in mehreren Währungen erfolgen auf opportunistischer Basis. Es können Devisenpositionen, darunter auch Cross-Currency-Positionen, in Schwellenländern und in Industrieländern eingegangen werden, die in keiner Beziehung zu den Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds stehen. Währungsinstrumente werden zum Risikomanagement und zur opportunistischen Steigerung der Renditen verwendet.

Das maximale Engagement des Fonds in Unternehmensschuldtiteln beträgt voraussichtlich 50% des Nettoinventarwerts des Fonds, und bei auf Lokalwährungen lautenden Schuldtiteln sind es 100% des Nettoinventarwerts des Fonds.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds wird voraussichtlich einen moderaten bis hohen Umschlag aufweisen.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Auf der Fondsebene wird die Duration jedoch voraussichtlich auf die Duration des Index +/- 2 Jahre begrenzt sein. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index des Fonds zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 4 und 8 Jahren liegt.

Die Anlagen werden aus dem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Die durchschnittliche gewichtete Bonität des Fonds einschließlich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten kann unter „Investment Grade“ liegen. Für den Bonitätsgrad einzelner Wertpapiere oder Währungen im Fonds bestehen keine Beschränkungen.

Der Fonds wird sowohl in auf US-Dollar lautende Wertpapiere als auch in Wertpapiere, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, investieren.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 600% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glättstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet und die Anteilsklassen-Absicherung nicht berücksichtigt würde,

wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0 % und 150 % des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung:	US-Dollar („USD“);
Geschäftstag:	Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;
Handelstag / Handelsfreier Tag:	Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag; Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literature auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag; und
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung

- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, NOK, HKD und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr	Performancegebühr
S	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,55%	0,55%	Nicht zutreffend
N	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Opportunistic Emerging Markets Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
PTMS64OT6ELV6NLCKG56

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds wird ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-ESG-Rating aufrechterhalten, das über dem JP Morgan Emerging Markets Bond Global Index (der „Index“) liegt.

Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken des ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating des Fonds und demjenigen des Index.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß,

in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter überwacht das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating der Emittenten und stellt mithilfe einer Bewertungsskala von 1 bis 5 sicher, dass es besser bleibt als jenes des Index, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating beizubehalten, das über dem des Index liegt.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel wird der Fonds zu 80% in Emittenten investieren, die auf der Grundlage des von Wellington Management entwickelten Rating-Rahmens bewertet werden, um ein gewichtetes durchschnittliches ESG-Gesamtrating zu erhalten, das über dem des Index liegt. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden nicht bewertete Wertpapiere sowohl im Fonds (bis zu einer Obergrenze von 20%) als auch im Index nicht berücksichtigt.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

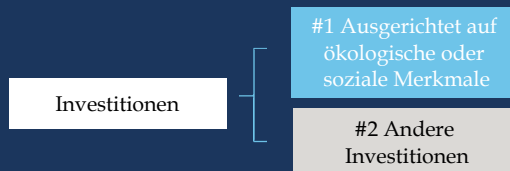
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

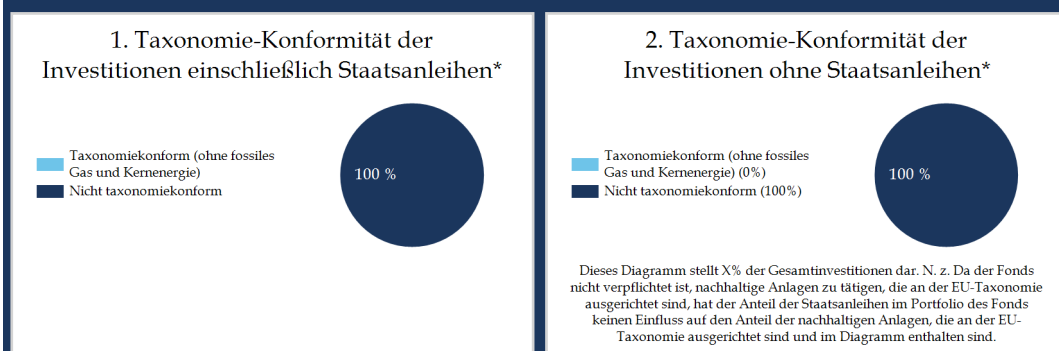
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar zu Vergleichszwecken des ESG-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000048\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000048)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington US Dynamic Equity Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 6 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington US Dynamic Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter verwaltet den Fonds aktiv und strebt an, den vom S&P 500 Index (der „Index“) zu übertreffen und das Anlageziel zu erreichen, indem er vornehmlich in ein konzentriertes, auf hoher Überzeugung basierendes Portfolio aus Aktienwerten von US-Unternehmen in Kombination mit einem Engagement auf dem breiten US-Markt, wie er durch den Index repräsentiert wird, investiert.

Die Anlage des Fonds in einzelnen Unternehmen beruht auf der Überzeugung, dass Änderungen bei den Gewinnerwartungen die Aktienkurse antreiben werden. Die einzelnen Unternehmen im Portfolio sind in der Regel jene, die ein beschleunigtes oder anhaltend hohes Gewinnwachstum aufweisen. Daher kann die Stilausrichtung des Portfolios auf natürlichem Wachstum liegen. Der Anteil des Portfolios, der für einzelne Unternehmen vorgesehen ist, schwankt entsprechend der zu bestimmten Zeitpunkten jeweils bestehenden höchsten Überzeugung des Anlageverwalters. Die ausgewählten Unternehmen werden jene sein, zu Bewertungen gehandelt werden, die der Anlageverwalter angesichts der erwarteten künftigen Gewinne und des Wachstumspfad des Unternehmens im Vergleich zum Markt für angemessen hält. Daher variiert die Anzahl dieser Unternehmen im Laufe der Zeit aufgrund von Markt- und Unternehmensbewertungen, dem erwarteten Wirtschaftswachstum und den Fundamentaldaten der einzelnen Unternehmen. Der verbleibende Anteil des Portfolios, der nicht in einzelne Aktienwerte investiert wird, wird im breiten Markt angelegt, wobei vornehmlich ein Engagement in Futures auf den S&P 500 Index erfolgt, das jedoch im Laufe der Zeit schwanken wird. Allerdings wird der Fonds immer mit mindestens 10% des Nettoinventarwerts in einzelnen Aktienwerten investiert sein. Der Fonds investiert in Wertpapiere über sämtliche Marktkapitalisierungen und Sektoren hinweg, und der Portfolioumschlag kann entsprechend der Änderungen bei der Titelauswahl stark variieren. Der Fonds kann bisweilen auch bis zu 10% des Nettoinventarwerts in Nicht-US-Unternehmen halten, darunter Unternehmen aus Schwellenmärkten.

Der Fonds wird in Bezug auf den nicht in S&P 500-Indexfutures investierten Teil des Fonds die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft anwenden, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Ausschlüsse** finden.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark und bietet, wie oben erwähnt, ein breites Exposure auf dem US-Markt. Obwohl individuelle Dividendenwerte Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die individuellen Dividendenwerte vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der verbleibende Teil des Fonds, der in Index-Futures angelegt ist, wird jedoch naturgemäß eng an den Index angelehnt sein. Der Index soll die Wertentwicklung des breiteren US-Aktienmarkts messen.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter investieren, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte, wandelbare Wertpapiere und Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“), Depository

Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Der Einsatz von DFI bildet einen wichtigen Teil der Anlagestrategie, und es wird erwartet, dass der Fonds zu Zwecken der Besicherung und des Cash-Managements ein erhebliches Engagement in Barmitteln und/oder liquiden festverzinslichen Wertpapieren haben wird.

In der Regel werden weniger als 90% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben. Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds kann in einer relativ geringen Anzahl von Wertpapieren, Branchen und/oder Ländern konzentriert sein und infolgedessen eine höhere Volatilität aufweisen als breiter diversifizierte Fonds. Der Fonds wird normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert, wobei der Anlageverwalter auf opportunistischer Basis Währungsrisiken absichern darf, um den Wert der Bestände des Fonds zu schützen oder zu steigern, wenn er dies für ratsam hält.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, können nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen werden und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren, in die der Fonds direkt investieren kann, enthalten.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Obwohl der Fonds keine spezifischen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“-Merkmale) bewirbt und kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Analyse von ESG-Faktoren Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen

Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Da der Fonds einen Teil seines Marktwerts in S&P 500-Indexfutures investiert und breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	5%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Erstausgabezeitraum: Der Erstausgabezeitraum für die Anteile der Klasse T beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023; und

Anlageverwalter: Wellington Management Company LLP
251 Little Falls Drive
Wilmington, Delaware 19808
USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung

und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Aktien
- Derivate
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
E, EN	USD 10 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse E sind für bestimmte Anleger verfügbar, bis der Gesamtnettinventarwert des Fonds USD 100 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht.

Anteile der Klasse EN sind für Anleger verfügbar, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S oder E nicht erfüllen. Anteile der Klasse EN sind verfügbar, bis der gesamte Nettinventarwert des Fonds USD 100 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht. Für die Anteile der Klasse EN wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr, die Vertriebsgebühr und die Performancegebühr laufen jeweils täglich im Nettinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf. Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird. Die Performancegebühr wird,

sofern anwendbar, in der Regel am Ende des Geschäftsjahres des Fonds festgestellt und kurz danach ausgezahlt. Die Art der Performancegebühr, die für diesen Fonds zutrifft, ist die Performance im Vergleich zu einer Benchmark. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Abschnitt zu den **Performancegebühren** im Prospekt.

Name der Anteils-klasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr	Performancegebühr	Performance-Benchmark
S	Nicht zutreffend	0,20%	Nicht zutreffend	20%	S&P 500 Net
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,20%	0,60%	20%	S&P 500 Net
N	Nicht zutreffend	0,20%	Nicht zutreffend	20%	S&P 500 Net
E	Nicht zutreffend	0,10%	Nicht zutreffend	20%	S&P 500 Net
EN	Nicht zutreffend	0,10%	Nicht zutreffend	20%	S&P 500 Net

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und EN. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Markets Local Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Markets Local Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Emerging Markets Index (der „Index“) zu übertreffen und das Ziel zu erreichen, indem er in erster Linie in Aktienwerte von Unternehmen anlegt, die sich entweder in Schwellenmärkten befinden oder eine wesentliche Geschäftstätigkeit in Schwellenmärkten ausüben, wie nachfolgend beschrieben, und indem er sich auf Unternehmen konzentriert, die die Mehrheit ihres Gesamtumsatzes oder ihrer Gewinne in solchen Schwellenmärkten erwirtschaften oder dies erwarten. Der Anlageverwalter ist bestrebt, langfristig Zusatzerträge zu erwirtschaften, indem er Unternehmen identifiziert, deren Finanzergebnisse seiner Ansicht nach die Erwartungen übertreffen werden. Dieser Prozess umfasst Top-down-Elemente wie makroökonomische und sektorale Analysen im Rahmen eines Bottom-up-Portfolioaufbaus. Der Fonds investiert opportunistisch in Unternehmen mit unterschiedlichem Stil (z.B. Value, Growth) und unterschiedlicher Marktkapitalisierung (kleinere und größere Unternehmen).

Bei der Verwaltung des Fonds kombiniert der Anlageverwalter Länder- und Sektoranalysen mit einer Titelauswahl. Der Fonds setzt sich aus zwei Komponenten zusammen: einem konzentrierten „Kern“ aus Positionen, die auf einer hohen Überzeugung basieren, und einer „Konstellation“ aus attraktiv bewerteten Positionen. Bei den Kernpositionen handelt es sich im Allgemeinen um reifere Unternehmen mit starken Managementteams, die nach Ansicht des Anlageverwalters ihre Cashflows über viele Jahre hinweg zu attraktiven Renditen reinvestieren können. „Konstellations“-Unternehmen stellen kleinere Positionen in Aktien mit einzigartigen positiven Eigenschaften und einem einzigartigen Stilspektrum dar. Diese zweiteilige Portfoliokonstruktion zielt darauf ab, das Abwärtsrisiko des Fonds im Vergleich zu Aktien aus Schwellenländern im Allgemeinen zu begrenzen und gleichzeitig positive Erträge zu erzielen.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Weitere Informationen zu den ESG-Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, finden Sie im Prospekt im Abschnitt zu den **Nachhaltigkeitsrisiken**.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche

Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a) Unternehmensführung: Wenn der Anlageverwalter nach Emerging-Markets-Unternehmen hoher Qualität sucht, gibt es im Vergleich zu etablierteren Pendants häufig höhere Kapitalbeteiligungen des Managements. Die Kontrolle des Gründers oder der Familie über das Unternehmen wird vom Markt aus Reputations- und aufsichtsrechtlicher Perspektive häufig als potenziell höheres Risiko angesehen. Bei den Unternehmen, in die der Anlageverwalter investiert, kann die strategische Führung des Unternehmens durch den Gründer oder die Familie entscheidend für die Anlagethese sein. Eine schlechte Führung gründergeführter Unternehmen kann jedoch den Erfolg des Unternehmens beeinträchtigen und den Wert der Anlage beeinträchtigen. Der Anlageverwalter ist jederzeit bestrebt, in Unternehmen mit starken Governance-Standards und einer nachweislichen Erfolgsbilanz beim fairen Umgang mit Stakeholdern zu investieren.
- b) Emerging Markets: Die Art des Schwerpunkts des Anlageverwalters kann auch zu einem Engagement in Schwellenländern führen, in denen sich die Eigentumsverhältnisse, die Unternehmensführungsstrukturen und -richtlinien von denen in Industrieländern unterscheiden können. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Standard und die besten Praktiken in den einzelnen Schwellenländern zu verstehen, erkennt jedoch an, dass in einigen dieser Märkte weniger Transparenz in Bezug auf Informationen und Offenlegungen bestehen könnte. Der Anlageverwalter ist bestrebt, diese Risiken durch sein fundamentales Research und einen direkten Dialog mit Unternehmen kritisch zu beurteilen und zu verstehen.
- c) Small Cap: Da sich der Anlageverwalter auf die Identifizierung von Unternehmen konzentriert, deren soziale oder ökologische Auswirkungen für das Unternehmen wesentlich sind, hat der Fonds tendenziell ein höheres Engagement in Unternehmen mit niedrigeren Marktkapitalisierungen. Diese Unternehmen können Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung aufwerfen, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen erfordern.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Darüber hinaus dient der MSCI Emerging Markets IMI Local Index (der „sekundäre Index“) als Referenzbenchmark für das Marktumfeld. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile sowohl des Index als auch des sekundären Index (zusammen die „Indizes“) sein können, werden die Indizes bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds von den Indizes abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Infolgedessen kann das Länder-, Sektor- und Marktkapitalisierungsprofil des Fonds erheblich von den Indizes abweichen. Der Index dient zur Messung der Performance von Large- und Mid-Cap-Aktienmärkten in Emerging Markets weltweit, während der sekundäre Index darauf ausgelegt ist, die Aktienmarktpformance von Unternehmen mit hoher, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung zu messen, deren Wirtschaft weitgehend von der Endnachfrage in den Entwicklungsländern bestimmt wird.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Infolgedessen kann das Länder-, Sektor- und Marktkapitalisierungsprofil des Fonds erheblich vom Index abweichen. Der Index dient zur Messung der Performance von Large- und Mid-Cap-Aktienmärkten in Schwellenländern weltweit. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Anlageverwalter wird in Unternehmen investieren, die in Schwellenländern ansässig oder börsennotiert sind, und in geringerem Umfang in Industrie- und Frontier-Market-Ländern. Die Anlagen in entwickelten Märkten konzentrieren sich auf Unternehmen, die gemäß den Vorgaben des Anlageverwalters einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, einschließlich (i) Unternehmen, die über erhebliche Vermögenswerte in Schwellenländern verfügen; (ii) Unternehmen, von denen der Anlageverwalter glaubt, dass sie durch Geschäftsaktivitäten in Schwellenländern beträchtliches Wachstum verzeichnen werden; und (iii) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Gesamtumsatzes entweder aus Waren und Dienstleistungen erzielen, die in Schwellenländern produziert oder dort verkauft werden.

Der Fonds kann erhebliche Investitionen in Wertpapiere tätigen, die auf russischen Märkten gehandelt werden, und in über Stock Connect gehandelte chinesische A-Anteile investieren (siehe auch Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risiken im Zusammenhang mit dem Handel mit Wertpapieren in China über Stock Connect**).

Der Fonds kann auch entweder direkt oder indirekt über den Einsatz von Derivaten („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter investieren, z. B. Vorzugsaktien, Optionsscheine auf Aktien, wandelbare Wertpapiere sowie Depository Receipts für solche Wertpapiere (z. B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts), die von Einheiten begeben werden, die ihren Sitz in einem Schwellenmarkt, wie vorstehend festgelegt, haben oder einen überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten dort ausüben. Optionsscheine und wandelbare Wertpapiere werden im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Marktzugangsprodukte (Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps), Index-Futures, Devisenterminkontrakte und Devisenoptionen, um zur Verfolgung des Anlageziels und zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements, einschließlich der Risikoabsicherung, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

In der Regel werden weniger als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Banken und Börsen in Singapur für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Handelstag bezeichnet einen Geschäftstag, d. h. den Mittwoch (oder, falls der Mittwoch kein Geschäftstag ist, den nächsten Geschäftstag unmittelbar nach dem Mittwoch);

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Montag eine Woche vor dem Handelstag (T-7);

Dies sind die üblichen Handelsfristen für den Fonds. Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>. Diese Liste unterliegt Änderungen.

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Singapore Pte Ltd
1 Marina Boulevard #28-00
One Marina Boulevard,
Singapur 018989

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	1,00%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	1,00%	1,00%
N	Nicht zutreffend	1,00%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Emerging Markets Local Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
9K108RKDFK1UMMSTKD84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die nachfolgend beschriebenen sozialen Merkmale.

Der Fonds ist bestrebt, bei bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, die Einführung angemessener Risikomanagement-Praktiken im Bereich der modernen Sklaverei, einschließlich Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Schuldknechtschaft („moderne Sklaverei“) zu bewerten und fördern. Dazu wendet der Anlageverwalter die Emerging Markets Modern Slavery Policy (die „EM Modern Slavery Policy“) der Wellington Management Group an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlagemanager auf der Grundlage von eigenem Research und dem Research Dritter für die Aufnahme in die Beobachtungsliste (wie nachstehend definiert) bewertet, und es werden über einen bestimmten Zeitraum hinweg verschiedene Maßnahmen ergriffen, bis angemessene Abhilfemaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sind und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen. Weitere Einzelheiten über die EM Modern Slavery Policy und die Beobachtungsliste finden Sie im nachfolgenden Abschnitt „Um welche verbindlichen Elemente der Anlagestrategie handelt es sich bei der Auswahl der Anlagen zur Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale?“.

Darüber hinaus bewirbt der Fonds angemessene Richtlinien und Praktiken in Bezug auf Kinderarbeit und Zwangsarbeit, indem er Investitionen in Unternehmen vermeidet, die in bekannte Kontroversen über Kinderarbeit oder Zwangsarbeit verwickelt sind. Um dies zu erreichen, schließt der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) und 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil der Aktienemittenten des Fonds, die eine Umfrage erhalten haben und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet wurden. Da im Allgemeinen erwartet wird, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet werden, wird dieser Prozentsatz voraussichtlich mindestens 70% betragen.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, die seit mehr als einem Jahr gehalten werden und die auf eine Umfrage über ihr Risikomanagement für moderne Sklaverei geantwortet haben. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) von der Reaktion auf die Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen ein erhöhtes Risiko für moderne Sklaverei besteht und die auf die Beobachtungsliste gesetzt wurden und bei denen verstärkte Engagement-Aktivitäten unternommen werden. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) vom Ergebnis der Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, sodass sie nicht mehr als Unternehmen mit einem erhöhten Risiko für moderne Sklaverei eingestuft werden und von der internen Beobachtungsliste gestrichen werden können. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) dem Ergebnis der im Anschluss an die Umfrage ergriffenen Abhilfemaßnahmen abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben. Da der Fonds keine Investitionen in Unternehmen tätigt, die gegen Prinzip 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, wird erwartet, dass diese Zahl 0 beträgt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wendet die Richtlinie der Wellington Management Group zur modernen Sklaverei in aufstrebenden Märkten an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlageverwalter auf der Grundlage von eigenem und externem Research und Engagement-Aktivitäten bewertet. Mindestens alle Unternehmen, die ein Jahr oder länger im Fonds gehalten werden, werden im Rahmen von Engagement-Aktivitäten im Hinblick auf ihr Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei mittels einer ersten Umfrage überprüft. Aufgrund des erwarteten Portfolioumschlags des Fonds werden einige Unternehmen möglicherweise weniger als ein Jahr lang im Fonds gehalten. Dies kann dazu führen, dass keine Engagement-Aktivitäten bezüglich ihres Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei stattfinden.

Darüber hinaus schließt der Anlageverwalter Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Unternehmen, in die investiert wird, und die Gegenstand entsprechender Engagement-Aktivitäten sind, werden anhand des Research des Anlageverwalters zu den Richtlinien und Abläufen dieser Unternehmen und in Übereinstimmung mit der EM Modern Slavery Policy überprüft. Diese Überprüfung zielt darauf ab, das Risikoprofil im Bereich der modernen Sklaverei jedes aktiv gehaltenen Unternehmens zu bewerten und anhand einer Vergleichsgruppe die Maßnahmen zu beurteilen, die dieses ergriffen hat, um das Risiko moderner Sklaverei zu steuern. Diese Überprüfung kann anhand einer Reihe von Faktoren erfolgen, darunter eine Risikobewertung bezüglich moderner Sklaverei auf Branchen- und Länderebene, die Angemessenheit der Richtlinien und Verfahren zur Minderung des Risikos der modernen Sklaverei, das Profil und die Transparenz der Lieferkette des Portfoliounternehmens sowie die transparente Darstellung der Politik, der Geschäftstätigkeit und der Marktkapitalisierung des Portfoliounternehmens. Nach der Prüfung durch den Anlageverwalter werden Unternehmen, in die investiert wird, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein höheres Risiko in Bezug auf moderne Sklaverei und keine angemessenen Richtlinien und Verfahren zur Steuerung dieses Risikos aufweisen, in eine interne Beobachtungsliste aufgenommen (die „Beobachtungsliste“) und verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen. Verstärkte Engagement-Aktivitäten werden bei aktiv im Fonds gehaltenen Unternehmen, bei denen diese stärkere Kontrolle greift, über einen kumulativen Zeitraum von bis zu 5 Jahren ab dem Zeitpunkt der erstmaligen Aufnahme in die Beobachtungsliste durchgeführt. Wenn der Anlageverwalter ein Unternehmen veräußert, ist dieses Unternehmen nicht länger Gegenstand einer verstärkten Interaktion. Wenn der Anlageverwalter erneut in ein solches Unternehmen investiert, beginnt der kumulative 5-Jahres-Zeitraum wieder an dem Punkt, an dem er vor dem Verkauf des Unternehmens stand. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass er über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren mit 100% der Unternehmen, in die investiert wird und die auf der aktiven Beobachtungsliste stehen, zusammenarbeiten wird.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements fordert der Anlageverwalter die Unternehmen auf der Beobachtungsliste dazu auf, angemessene Richtlinien und Praktiken für das Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei umzusetzen. Instrumente für verstärkte Engagement-Aktivitäten können unter anderem Einzelgespräche mit dem Management und/oder den Mitgliedern des Verwaltungsrats, Vorschläge der Aktionäre und die Ausübung von Stimmrechten umfassen. Der Einsatz dieser Instrumente wird im Einklang mit der Engagement-Richtlinie von Wellington Management geregelt.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements kann der Anlageverwalter die Beteiligung des Fonds an einem Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, erhöhen oder ein Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, kaufen.

Unternehmen auf der Beobachtungsliste, die fünf Jahre lang verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen wurden und nach Ablauf dieses Zeitraums keine angemessenen Fortschritte beim Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei nachweisen können, werden aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen (oder, wenn sie gehalten werden, vom Fonds veräußert), bis angemessene Gegenmaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sein können und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Allgemeinen wird erwartet, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste hinsichtlich des Risikomanagements für moderne Sklaverei bewertet werden.

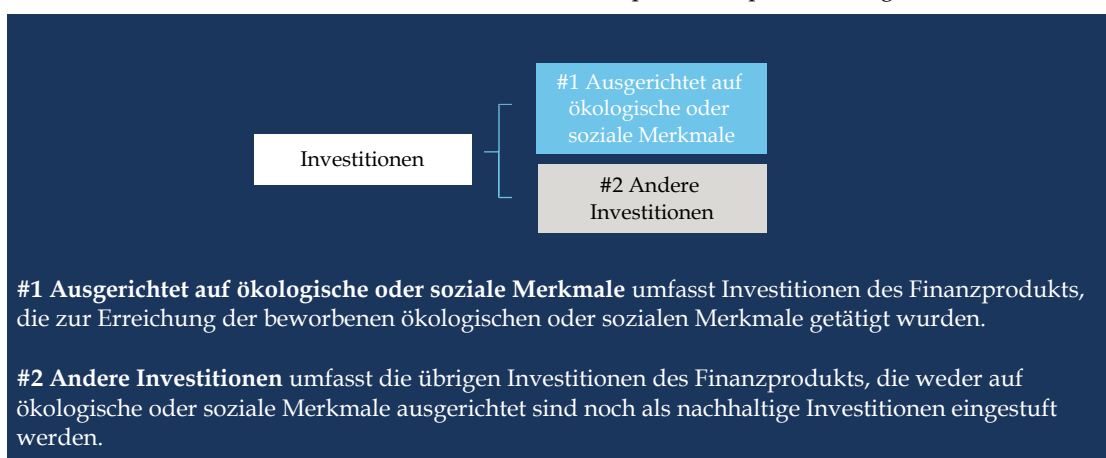
Dieser Wert gibt die erwartete Ausrichtung des Fonds auf die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale an. Sie basiert auf den Schätzungen des Anlageverwalters und kann in der Praxis aufgrund des komplexen, variablen und langfristigen Ansatzes des vorgeschlagenen Merkmals nicht realisiert werden.

Insbesondere wird erwartet, dass bis zum Ablauf des 5-Jahres-Zeitraums (bis mindestens 2027) des verstärkten Engagements von Unternehmen auf der Beobachtungsliste 0% des Fonds gemäß der Emerging Markets Modern Slavery Policy der Wellington Management Group ausgeschlossen werden.

Der Fonds beabsichtigt, in der Regel 100% des gesamten Marktwerts (ohne Barmittel, Derivate und ETFs) in Unternehmen zu investieren, auf die das UN Global Compact-Prinzip 4 und 5 angewendet wird.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F000032\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000032)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Strategic European Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Strategic European Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Europe Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von in Europa ansässigen Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein Gewinn- und Cashflow-Wachstum erreichen werden, das höher ist als das durchschnittliche Gewinn- und Cashflow-Wachstum der Bestandteile des MSCI Europe Index.

Der Anlageverwalter wählt Aktien aus, indem er Untersuchungen zu einzelnen Unternehmen durchführt, beispielsweise durch Analyse von Umsatz, Ergebnis und Gewinn, um den zugrunde liegenden Wert und das Potenzial eines Unternehmens für zukünftiges Wachstum und längerfristige Renditen zu ermitteln. Der Anlageverwalter zieht einen „Bottom-up“-Ansatz heran, der sich auf der Analyse einzelner Aktien konzentriert. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die Kurzfristigkeit des Marktes Chancen für langfristige Anleger schafft, die in Unternehmen mit den unten aufgeführten Merkmalen investieren. Der Fonds investiert in der Regel in Unternehmen, wobei Folgendes gilt:

- Der Anlageverwalter kann einen strukturellen Wachstumstreiber identifizieren (Umstände, die eine Änderung der Funktionsweise eines Unternehmens, einer Branche oder eines Marktes bewirken und daher potenzielle Möglichkeiten für eine Wertsteigerung von Anlagen bieten). Dies kann unternehmensspezifisch oder durch Veränderungen in einer Branche oder einem Land bedingt sein und durch externe Faktoren (z.B. günstige politische Veränderungen, verstärkte Automatisierung oder regulatorische Änderungen), Marktdurchdringung, Markenstärke, Technologieführerschaft und überlegene Geschäftsmodelle unterstützt werden.
- Der Anlageverwalter sieht in dem Unternehmen einen starken Wettbewerbsvorteil, der in der Regel anhand einer Reihe von Elementen wie der Bedrohung durch neue Marktteilnehmer, der Verhandlungsmacht von Käufern und Lieferanten, der Bedrohung durch Ersatzprodukte und der Wettbewerbsrivalität bewertet wird.
- Die relative Bewertung ist attraktiv. Relative Bewertungsbewertungen berücksichtigen den Kurs einer Aktie auf der Grundlage ihrer historischen Bandbreite und im Verhältnis zu ihren Mitbewerbern und spielen nicht nur eine Rolle bei der Aktienauswahl, sondern auch bei der Verkaufsdisziplin. Der Anlageverwalter kann eine Aktie verkaufen, wenn er der Ansicht ist, dass der Preis die langfristigen Wachstumsaussichten nicht mehr rechtfertigt.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich

auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach dem betreffenden Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Struktur des Vorstands und 577 die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index zur Messung der Aktienmarktpformance der entwickelten Märkte in Europa. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds kann direkt oder indirekt über den Einsatz von (Long- und Short-) DFI in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter investieren, die von den vorstehend beschriebenen Unternehmen begeben werden, z.B. Aktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), Genussscheine (d.h. Aktienwerte, die das Recht zur Teilhabe an Gewinnen und Liquidationserlösen sowie bestimmte andere Rechte gegenüber dem Emittenten, jedoch keine Stimmrechte beinhalten) und Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften, die als übertragbare Wertpapiere angesehen werden. Diese Anlagen können zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, getätigt werden. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Sofern solche Anlagen vom Anlageverwalter als im Einklang mit dem vorstehend beschriebenen Anlageziel und der Anlagestrategie angesehen werden, kann der Fonds auch in andere Wertpapiere investieren, z.B.: börsennotierte Fonds, die sich als Organismen für gemeinsame Anlagen qualifizieren (wobei solche börsennotierten Fonds einer Obergrenze von 10% des Nettoinventarwerts des Fonds unterliegen); und Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Es wird erwartet, dass der Fonds angemessen diversifiziert ist und im Allgemeinen 50 bis 80 Wertpapiere hält, die über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum investiert sind, wobei die Ausrichtung auf Unternehmen mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung liegt, und niedrige Umsätze zu haben. Die Gewichte von Sektoren, Ländern und Regionen sind das Ergebnis der Bottom-

up-Sicherheitsauswahl und in der Regel nicht eingeschränkt. In der Regel wird der Fonds vollständig investiert sein, mit einem normalen Barmittelanteil von höchstens 5% des Nettoinventarwerts oder weniger. Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Schwellenländer investieren. Für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenmarkt ein Markt, den der Anlageverwalter als Schwellenmarkt betrachtet. Der Fonds wird auf Euro lauten und normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert werden, wobei der Anlageverwalter Währungsrisiken absichern darf, um den Wert seiner Bestände in Euro zu schützen oder zu steigern, wenn er dies für ratsam hält.

Höchstens 10% des Nettovermögens des Fonds werden in Wertpapieren angelegt, die nicht an einem anerkannten, geregelten, regelmäßig betriebenen, für das Publikum offenen und in der in Anhang I des Prospekts von Zeit zu Zeit aufgeführten Liste der Börsen und Märkte enthaltenen Markt notiert sind bzw. gehandelt werden.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung:	Euro;
Geschäftstag:	Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Börsen in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;
Handelstag / Handelsfreier Tag:	Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag; Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag;
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Erstausgabezeitraum:	Die Erstangebotsfrist für die Anteile der Klasse DL beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;
Anlageverwalter:	Wellington Management International Limited Cardinal Place 80 Victoria Street London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, DL, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,70%	0,75%
N	Nicht zutreffend	0,70%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,70%	1,25%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Strategic European Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
IWKNZB1ZFKFO381L0S61

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/ oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, in Unternehmen mit einem durchschnittlichen oder überdurchschnittlichen S-Rating im Vergleich zu ihren Mitbewerbern anzulegen.

Darüber hinaus wendet der Anlageverwalter ein Screening an, um Ausschlüsse umzusetzen. Der Fonds investiert nicht direkt in Wertpapiere von Emittenten, die nachweislich hauptsächlich in der Kraftwerkskohleförderung (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung, nuklearen Sprengköpfen und Raketen tätig sind, und schließt auch umstrittene Waffen aus.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Zahl der gehaltenen Positionen des Fonds, der in Unternehmen mit einem S-Rating von 1-3 investiert ist.

Die Anzahl der gehaltenen Wertpapiere von gehaltenen Emittenten, die nachweislich hauptsächlich in der Kraftwerkskohleförderung (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung, nuklearen Sprengköpfen und Raketen tätig sind, und schließt auch umstrittene Waffen aus.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

- ☒ Ja
☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

2. Der Fonds wird im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie systematisch Unternehmen ausschließen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter strebt an, einen Mindestprozentsatz des Fonds (nach Zahl der gehaltenen Positionen ohne nicht bewertete Wertpapiere) in Unternehmen mit einem S-Rating von 1 bis 3 zu investieren, wobei eine Bewertungsskala von 1 bis 5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Darüber hinaus wendet der Anlageverwalter ein Screening an, um Ausschlüsse umzusetzen. Der Fonds investiert nicht direkt in Wertpapiere von Emittenten, die nachweislich hauptsächlich in der Kraftwerkskohleförderung (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung, nuklearen Sprengköpfen und Raketen sowie umstrittenen Waffen tätig sind.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds strebt an, mindestens 75% des Fonds (nach Zahl der gehaltenen Positionen ohne nicht bewertete Wertpapiere) in Unternehmen mit einem S-Rating von 1-3 zu investieren, wobei eine Bewertungsskala von 1-5 verwendet wird, wobei 1 das höchste Rating ist.

Der Fonds investiert nicht direkt in Wertpapiere von Emittenten, die nachweislich hauptsächlich in der Kraftwerkskohleförderung (Abbau und Energieerzeugung), Ölsandgewinnung, nuklearen Sprengköpfen und Raketen tätig sind, und schließt umstrittene Waffen aus.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investiert in der Regel 50% seiner Beteiligungen in Unternehmen, die unter Verwendung von Wellingtons Social-Ratings bewertet werden. Von diesen Unternehmen werden 75% mit 1-3 bewertet. Daher geht der Anlageverwalter davon aus, dass der Fonds in der Regel 37,5% seiner Beteiligungen in Unternehmen mit einem S-Rating von 1-3 anlegen wird. Dies kann jedoch von Zeit zu Zeit schwanken, je nach der Gesamtallokation in Unternehmen und dem Anteil der Unternehmen, die der Fonds möglicherweise hält und die nicht bewertet sind.

Es wird erwartet, dass der NIW des Fonds zu 100% (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) auf die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ ausgerichtet ist, indem die Investition in Wertpapieren eingeschränkt wird, die nachweislich hauptsächlich in der Kraftwerkskohleförderung (Abbau und Stromerzeugung), der Gewinnung von Ölsand und umstrittenen Waffen engagiert sind.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

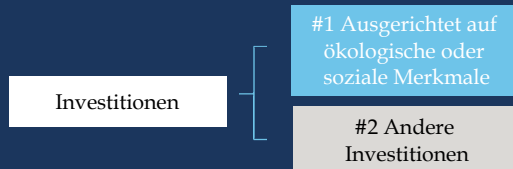
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapiere umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000051\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000051)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Euro High Yield Bond Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Euro High Yield Bond Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den ICE Bank of America Euro High Yield Constrained Index (der „Index“) zu übertreffen, 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. Es werden Gesamterträge aus Erträgen und Kapitalwertsteigerung angestrebt.

Der Fonds lautet auf Euro und die Mehrheit der gehaltenen Schuldtitel wird auf Euro lauten. Alle Engagements, die nicht auf Euro lauten, werden in der Regel gegenüber dem Euro abgesichert. Der Fonds wird auch überwiegend in Schuldtitel investieren, deren Kreditqualität nach Ansicht des Anlageverwalters schlechter als „Investment Grade“ ist.

Der Anlageverwalter verfolgt bei der laufenden Verwaltung des Fonds die folgende Anlagephilosophie und zielt darauf ab, langfristig Überschussrenditen zu erwirtschaften, indem er:

- Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen identifiziert, die es ihnen ermöglichen, Margen und Cashflows aufrechtzuerhalten.
- in Sektoren mit erheblichem Kreditwachstum oder zunehmender Kapazität vorsichtig ist, wenn das Angebot zum Beispiel schneller steigt als die Nachfrage.
- substanzorientiert und opportunistisch anlegt und in vernachlässigten Marktbereichen nach Anlagegelegenheiten Ausschau hält.

Top-down- und Bottom-up-Researchergebnisse werden kombiniert, um ein Portfolio aufzubauen, dessen Positionen im Verhältnis zum Index abhängig vom Überzeugungsgrad in Bezug auf eine Anlageidee unter- oder übergewichtet werden.

Der Anlageverwalter verfolgt einen disziplinierten Risikomanagementansatz und verwendet intern entwickelte Risikosysteme zur Analyse und Steuerung des Risikos des Fonds. Zwei wesentliche Grundsätze der Fondskonstruktionsphilosophie sind die Diversifizierung und die Sicherstellung, dass größere Positionen bei Wertpapieren an den Überzeugungsgrad des Anlageverwalters in Bezug auf die Anlagegelegenheit gebunden sind.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich

auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, hängen vom jeweiligen Wertpapier ab, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Struktur und Zusammensetzung der Lenkungs- und Kontrollausschüsse, die Bilanz bei der Kapitalallokation, die Anreize des Managementteams, die bisherige Entwicklung der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, zu den Risiken, die für den Fonds besonders relevant sind, gehören jedoch:

- a) Allgemein geringere öffentliche Informationen und Offenlegungen in Bezug auf hochverzinsliche Unternehmensanleihen (im Vergleich zu Investment-Grade-Unternehmensanleihen), so dass ein höheres Maß an Engagement bei den jeweiligen Emittenten erforderlich ist, um Risiken zu identifizieren.
- b) Auf dem Markt für hochverzinsliche Unternehmensanleihen herrscht ein höheres Maß an Gründereigentum vor, was die mit der Unternehmensführung verbundenen Risiken, wie z.B. eine Konzentration der Kontrolle und eine geringere Vielfalt, erhöht.
- c) Klimawandel Wenn der Klimawandel für wesentlich erachtet wird, fließen Klimaschutzfaktoren in die Beurteilung des Kreditrisikos und die Wertpapierauswahl ein, wobei ein Rahmen verwendet wird, der zwei Hauptarten von Klimarisiken berücksichtigt: physische Risiken und Übergangsrisiken.

Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren möglichen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt **Risikofaktoren** des Prospekts aufgeführt.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performancevergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Branchen- und Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, eine Performance zu erzielen, die wesentlich von dem Index abweicht. Der Index bildet die Wertentwicklung von auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade ab, die öffentlich in Märkten weltweit begeben werden, und ist modifiziert kapitalisierungsgewichtet, wobei die Obergrenze für die größten Emittenten bei 3% der Gewichtung des Gesamtindex liegt und überschüssige Gewichtungen gleichmäßig auf die Emittenten unterhalb dieser Obergrenze verteilt werden.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt (sowohl long als auch short) über die Verwendung von DFI zu Anlagezwecken und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegenüber Risiken, in High-Yield-Schuldtitel (d.h. solche mit einem Rating unter Investment Grade) von Emittenten aus aller Welt. Der Fonds kann bis zu 5% seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die auf russischen Märkten gehandelt werden. Der Fonds kann in eine breite Palette an Schuldtiteln verschiedener Art und mit unterschiedlichen Laufzeiten investieren, die von gewerblichen, staatlichen oder supranationalen Einheiten begeben werden, darunter beispielsweise

Debentures, Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und sich auf Bankdarlehen oder Handelsfinanzierungskredite beziehen, Kreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können, Vorzugsaktien, Optionsscheine, Bezugsrechte, Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz (Floating Rate und Variable Rate Notes), Asset Backed Securities, hypothekenbesicherte, durch gewerbliche Hypothekendarlehen besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere, besicherte Schuldtitel und besicherte Darlehensobligationen, Kupon- und zinsabgrenzbare Instrumente (wie Nullkuponanleihen). Der Fonds kann auch in Schuldtitel von Unternehmen investieren, die gemäß Rule 144A oder Regulation S des „US Securities Act“ von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung) emittiert wurden.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter Anleihe- und Zinsfutures, Anleihe-, Zins-, Inflations-, Index- und Währungsoptionen, Optionen auf Swaps, Zinsswaps, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Währungsswaps und Total Return Swaps, Devisentermingeschäfte, Zinstermingeschäfte und „To be Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel mit einem Rating unter Investment Grade, d.h. unter Baa3 von Moody's, BBB- von Standard & Poor's bzw. BBB- von Fitch. Der Fonds kann auch in Schuldtitel ohne Rating investieren, die nach Ansicht des Anlageverwalters von ähnlicher Kreditqualität sind. Die durchschnittliche Qualität der Fondsbestände wird sich tendenziell im Bereich B2/B bewegen, wird aber voraussichtlich schwanken. Bei einem Wertpapier mit zwei unterschiedlichen Ratings ist das niedrigere Rating ausschlaggebend. Im Falle von drei oder mehr unterschiedlichen Ratings gilt das niedrigere der zwei besten Ratings als das entscheidende. Falls ein Wertpapier über kein Rating verfügt, kann ein anderes Rating, das der Anlageverwalter als gleichwertig erachtet, verwendet werden. Falls ein Wertpapier nach dem Kauf herabgestuft wird, kann der Anlageverwalter dieses Wertpapier weiterhin zugunsten des Fonds halten, wenn dies seines Erachtens im besten Interesse des Fonds ist. Der Fonds kann Aktienwerte bis zu 5% des Fonds-Nettoinventarwerts halten, wenn er durch eine Unternehmensumstrukturierung oder durch den Besitz aktiengebundener Wertpapiere (z.B. Wandelanleihen, Optionsscheine) in den Besitz dieser Wertpapiere gelangt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Die Duration auf der Fondsebene wird voraussichtlich innerhalb der Duration des Index +/- 1 Jahr liegen, sie kann jedoch gelegentlich außerhalb dieser Grenzen liegen. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um

1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 5 und 7 Jahren liegt.

Der Fonds kann auf den Euro oder auf andere Währungen lautende Schuldtitel halten. Der Anlageverwalter kann eine Währungsabsicherung über Devisenterminkontrakte in mehreren Währungen vornehmen, wie im Prospektabschnitt **Derivative Finanzinstrumente (DFI)** näher beschrieben, um die Währungsengagements des Fonds denen des Index anzunähern. Der Fonds wird voraussichtlich ähnliche Währungsengagements aufweisen wie der Index.

Der Fonds ist im Allgemeinen nach Ländern, Sektoren und Emittenten diversifiziert und kann ein über 20% des Nettoinventarwerts liegendes Engagement in Wertpapieren von Emittenten in Ländern haben, bei denen es sich nach Ansicht des Anlageverwalters um Schwellenländer handelt, einschließlich Russland. Der Fonds wird voraussichtlich einen niedrigen Umschlag aufweisen.

Der Fonds kann außerdem in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** des Verkaufsprospekts investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 80% und 120% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Der Fonds kann in Derivate entsprechend der näheren Beschreibung im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** investieren.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 550% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glättstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden. **Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse**

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: Euro;

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Börsen in England für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management International Limited
Cardinal Place
80 Victoria Street
London SW1E 5JL

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Duration
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	
E	USD 10 Mio.	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse DL zu zahlen ist.

Anteile der Klasse E sind für bestimmte Anleger verfügbar, bis der Gesamtnettinventarwert des Fonds USD 250 Mio. oder den entsprechenden Betrag in einer anderen Währung erreicht.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,45%	0,45%
N	Nicht zutreffend	0,45%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,45%	0,75%
E	Nicht zutreffend	0,25%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington Euro High Yield Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CPM6LQIQPQTM10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds behält ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-S-Rating bei, das über dem des ICE Bank of America Euro High Yield Constrained Index (der „Index“) liegt.

Der Index wird zwar für den Vergleich der S-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Differenz zwischen dem gewichteten durchschnittlichen S-Rating des Fonds und demjenigen des Index.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen

2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Fonds behält unter Verwendung einer Bewertungsskala von 1 bis 5 (wobei 1 das beste Rating darstellt) ein gewichtetes durchschnittliches Gesamt-S-Rating bei, der über dem des Index liegt.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds ist bestrebt, ein gewichtetes durchschnittliches S-Rating beizubehalten, das über dem des Index liegt.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die **Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

In der Regel wird der Fonds zu mindestens 60% in Unternehmen investieren, die auf der Grundlage des von Wellington Management entwickelten Rating-Rahmens bewertet werden, um ein gewichtetes durchschnittliches S-Rating zu erhalten, das über dem des Index liegt. Bei der Berechnung des gewichteten Durchschnitts werden nicht bewertete Wertpapiere sowohl im Fonds (bis zu einer Obergrenze von 40%) als auch im Index nicht berücksichtigt.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

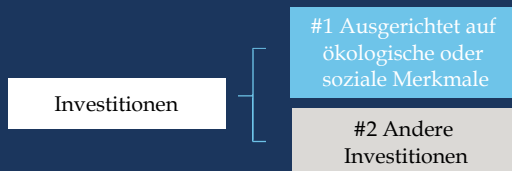
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

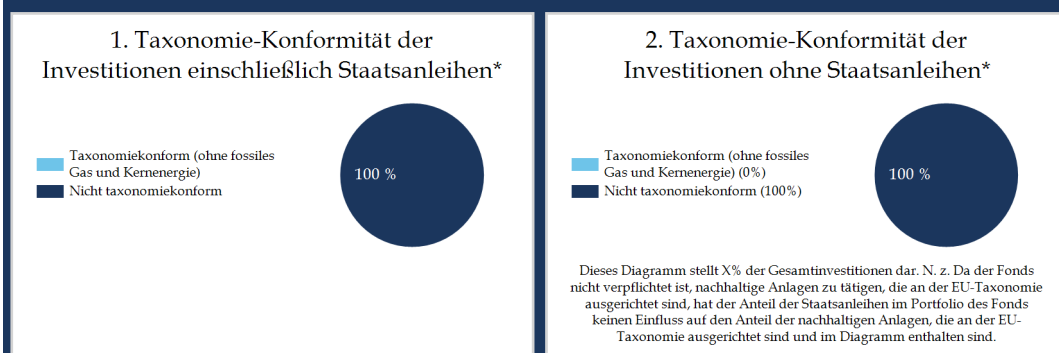
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Der Index wird zwar für den Vergleich der S-Ratings herangezogen, es wurde jedoch kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter [https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001189\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001189)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt „**Management und Verwaltung**“ des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Opportunistic Fixed Income Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 6 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Opportunistic Fixed Income Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, das Ziel zu erreichen, indem er ein (synthetisches) Long- und Short-Engagement in einem breiten Spektrum von festverzinslichen Schuldtiteln über mehrere Regionen hinweg auf unbeschränkte Weise eingeht, darunter Wertpapiere mit und ohne Investment-Grade-Rating.

Der Fonds strebt jährliche Renditen in Höhe von 5-7% des Nettoinventarwerts des Fonds in USD (vor Abzug von Management-, Verwaltungs- und Vertriebsgebühren) an, mit einem den Rentenmärkten entsprechenden Volatilitätsprofil. Diese Rendite- und Volatilitätsziele sind von den Marktbedingungen abhängig und nicht garantiert. Die Anlagestrategie des Fonds basiert auf der Ansicht, dass auf dem Festzinsmarkt Ineffizienzen bestehen und außerhalb der Staats- und Investment-Grade-Unternehmenssektoren der entwickelten Kernmärkte, auf die sich die meisten Anleger konzentrieren, am größten sind. Der Anlageverwalter glaubt, dass diese Ineffizienzen durch unbeschränkte Analysen des Anlageuniversums und durch die Bereitschaft, dort zu investieren, wo die Analysen des Anlageverwalters auf die besten Gesamttrenditegelegenheiten hindeuten, erfasst werden können.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark. Der Bloomberg Global Aggregate Index hedged to USD (der „Index“) wird jedoch bei der Volatilitätsmessung stellvertretend für den globalen Markt herangezogen. Der Index besteht aus festverzinslichen Wertpapieren aus einem breiten Spektrum an Regionen und Sektoren mit Laufzeiten von über einem Jahr.

Das Ziel des Anlageprozesses des Fonds ist der Aufbau eines benchmarkagnostischen Portfolios zur Maximierung der Gesamttrendite mit einem langfristigen Volatilitätsprofil, das dem Index entspricht. Der Portfolioaufbauprozess verbindet die drei nachstehend beschriebenen separaten Renditemotoren:

- **Strategische Sektorallokationen:** Die strategische Sektorkomponente des Portfolios bietet ein Engagement in Anlagegelegenheiten außerhalb des Kernbereichs (z.B. Anlagegelegenheiten außerhalb einer Kernallokation im Rentenbereich in Investment-Grade-Anleihen wie Staats- und Unternehmensanleihen, Schwellenmarktanleihen, Wandelanleihen und verbrieften Schuldtiteln), die die Neubewertung langfristiger struktureller Themen über einen Wirtschaftszyklus hinweg erfassen sollen. Diese haben typischerweise einen Anlagehorizont von 1-5 Jahren, sie sind thematisch strukturiert und ihre Dimensionierung basiert auf dem Überzeugungsgrad des Anlageverwalters, ihrem Renditepotenzial, ihrer Liquidität und ihren Auswirkungen auf die Diversifizierung des Gesamtportfolios.
- **Marktneutrale Ansätze:** Diese Strategien zielen auf eine eingeschränkte Sensitivität gegenüber Verlagerungen des Gesamtmarkts ab und sollen Renditen mit niedrigen Korrelationen zu den Risikofaktoren des allgemeinen Rentenbereichs erwirtschaften. Marktneutrale Strategien werden typischerweise mit einem Anlagehorizont von 1- 3 Monaten umgesetzt. Bei den marktneutralen Ideen kann es sich unter anderem um Relative-Value-Ansätze in den Staatsanleihen-, Kredit- und Devisenmärkten handeln. Hierbei wird die relative Attraktivität im Hinblick auf Risiko, Liquidität und Rendite eines Instruments im Verhältnis zu einem anderen betrachtet.

- Taktische Positionen: Taktische Anlagestrategien sollen attraktive Gesamtrenditeaussichten mit niedrigen Korrelationen zu bestehenden Themen des Fonds bieten. Diese Positionen haben in der Regel einen Anlagehorizont von 1 bis 12 Monaten. Taktische Ideen können als Sektorrotation, Länderauswahl, Währungs-, Durationsmanagement- und Wertpapierauswahlstrategien ausgedrückt werden und werden über globale Positionen in Staatsanleihen, inflationsgebundenen Anleihen, Unternehmensanleihen, verbrieften Anleihen, Hochzinsanleihen, Bankanleihen, Anleihen in Emerging Markets und Wandelanleihen umgesetzt.

Die drei Renditemotoren werden kombiniert und über das Risikomanagementverfahren des Anlageverwalters beurteilt, das zur Beurteilung des Risikoprofils des Fonds auf der Wertpapier-, Strategie- und Gesamtebene verwendet wird. Das Ziel des Risikomanagementverfahrens besteht darin, ein Gesamtrisikoprofil sicherzustellen, das mit dem Renditeziel und der Risikotoleranz des Fonds konform ist. Das Risiko des Fonds wird beurteilt, indem seine Sensitivitäten gegenüber Zins-, Kredit-, Währungs- und Makrofaktoren (wie Änderungen der Wirtschaftsleistung, Arbeitslosigkeit und Inflationserwartungen) betrachtet werden, und es wird im Rahmen einer Reihe historischer Szenarios und Stress-Tests beurteilt. Das Ziel dieser Analyse besteht darin, sicherzustellen, dass die im gesamten Anlageprozess gemachten Annahmen auf der Ebene der einzelnen Wertpapiere, der Strategie und des Fonds vollständig auf die Probe gestellt werden. Der Fonds strebt positive risikobereinigte Renditen mithilfe seiner äußerst diversifizierten Struktur und aktiven Sektorrotation an, während gleichzeitig die Verluste bei Marktabschwüngen, in denen zahlreiche Sektoren Verluste verzeichnen, reduziert werden sollen.

Der Fonds wird die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft anwenden, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Ausschlüsse** finden.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten („DFI“) in Schuldtitel investieren, darunter Anleihen, die von Regierungen, Behörden, quasi-staatlichen, supranationalen, gewerblichen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden, sowie durch Wohnungsbau- und Gewerbehypotheken besicherte Wertpapiere, forderungsbesicherte Wertpapiere, Unternehmensanleihen, gedeckte Anleihen, Unternehmensanleihen und Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften (REIT) (d.h. Anleihen und Wandelanleihen, die von einem REIT begeben wurden) mit festem und variablem Zinssatz, Vorzugsaktien, Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), GDNs (Global Depositary Notes), hybride Wertpapiere, die wandelbare Wertpapiere umfassen, wie im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben, Contingent-Capital-Wertpapiere, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können, und CoCos, die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können. Der Fonds kann Aktienwerte halten, wenn sie das Ergebnis einer Kapitalmaßnahme, einer Umwandlung oder der Ausübung eines Optionsscheins sind. Der Fonds kann auch Beteiligungen an Kommanditgesellschaften und Master Limited Partnerships halten, wie im Prospekt im Abschnitt **Master Limited Partnerships** beschrieben, Wertpapiere, die gemäß Regel 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]),

Debentures und Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere (Schuldtitel), die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren und sich auf Bankdarlehen oder Handelsfinanzierungskredite beziehen. Der Fonds kann auch in Bankkreditübertragungen investieren, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option, einem Swap, einem Termingeschäft oder einem Future] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen können ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf gehebelter oder ungehebelter Basis bieten. Wenn die strukturierten Schuldverschreibungen ein solches Engagement auf gehebelter Basis bieten, muss diese Hebelwirkung gemäß den Anforderungen der Zentralbank in alle Berechnungen des Gesamtrisikos aufgenommen werden.

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Anlagen in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds, die in die oben genannten Arten von Wertpapieren investieren und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein.

Der Fonds kann börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter Währungs-, Zins-, Anleihe-, Kredit-, Index- und Inflationsoptionen, Zins-, Anleihe-, Aktien-, Kredit-, Index- und Devisen-Futures oder Optionen auf Futures, Credit Default Swaps, Index Credit Default Swaps, Zins-, Gesamtrendite-, Inflations-, Varianz-, Volatilitäts- und Währungsswaps, Swaptions und Swaps auf einen Index, Optionsscheine, Anleihen-Forwards, Devisentermingeschäfte, Zinstermingeschäfte und „To-Be-Announced“-Wertpapiere, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben aufgeführten Instrumenten zu erlangen. Derivate können als Ersatz für direkte Anleiheengagements verwendet werden, um sich gegen ein bestimmtes Zins-, Währungs- oder Kreditrisiko abzusichern. Der Fonds kann insbesondere einen Total Return Swap einsetzen, um Long- oder synthetische Short-Engagements in der Gesamtrendite eines Korbs mit Schuldtiteln aufzubauen, die für den Fonds zulässige Anlagen sind, wobei das nominelle Engagement auf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds begrenzt ist. In Märkten, wo keine Wandelanleihen verfügbar sind, können Aktienderivate verwendet werden, um ein ähnliches Anlageprofil wie Wandelanleihen zu bieten oder zur Absicherung von festverzinslichen Wertpapieren, die eine hochgradige Korrelation mit den Aktienmärkten aufweisen, wie Unternehmensanleihen- und Schwellenmarktemissionen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird typischerweise positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen im Allgemeinen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 25% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der

vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Short-Positionen können nur über Derivate („DFI“) eingegangen werden, um aktive Strategien innerhalb des Fonds umzusetzen, zur Absicherung des Risikos und zur Verwaltung der gesamten Marktengagements. Das Bruttoengagement der Short-Positionen des Fonds wird erwartungsgemäß 175 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Schuldtitel können auf US-Dollar oder andere Währungen lauten. Der Fonds kann Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben, in verschiedenen Währungen ohne Beschränkung halten.

Der Fonds lautet auf US-Dollar. Devisenengagements aus der Verwendung von Devisenterminkontrakten in verschiedenen Währungen, wie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** ausführlicher beschrieben, werden innerhalb des Fonds aktiv verwaltet und können Cross-Currency-Positionen umfassen, die möglicherweise durch die Engagements in Anleihen oder Barmitteläquivalenten des Fonds beeinflusst werden.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten. Der Fonds kann in Schwellenmärkten und bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in Wertpapieren anlegen, die auf russischen Märkten gehandelt werden. Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die in China über Bond Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Bond Connect** im Prospekt). Für die Zwecke dieses Fonds ist ein Schwellenland ein Land, das der Anlageverwalter als Schwellenland ansieht.

Die Anlagen des Fonds umfassen ein breites Kreditspektrum einschließlich Emissionen, die schlechter als Investment Grade bewertet sind, und es gibt kein Mindestrating für einzelne Wertpapiere oder Währungen. Die gewichtete durchschnittliche Bonität des Fonds einschließlich von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird jedoch voraussichtlich im Investment-Grade-Bereich liegen. Das Netto-Kreditrisiko des Fonds in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade beträgt zum Kaufzeitpunkt maximal 50% seines Nettoinventarwerts. Das Netto-Kreditrisiko in verbrieften und besicherten Schuldtiteln wird nicht mehr als 50% des Nettoinventarwerts des Fonds darstellen. Das Rating für Emissionen ist das jeweils höchste langfristige Rating von Moody's, S&P oder Fitch. Falls eine Emission über kein Rating verfügt, kann ein anderes Rating, das der Anlageverwalter als gleichwertig erachtet, verwendet werden.

Die effektive Duration auf der Fondsebene wird auf 0-10 Jahre begrenzt sein. Es gibt keine Grenzen für die Duration einzelner Positionen und der Anlageverwalter kann in Erwartung steigender Zinssätze bestimmte defensive Zinsabsicherungs-Strategien implementieren, die zu negativen Durationspositionen auf der Einzeltitel- oder Länderebene führen können.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Obwohl der Fonds keine spezifischen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“-Merkmale) bewirbt und kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Analyse von ESG-Faktoren Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch

nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Emittent zu Emittent, besonders relevant für den Fonds ist jedoch die Bereitschaft von Staaten, ihre Anleihezahlungen zu leisten. Der Anlageverwalter verwendet eine Reihe von Faktoren, um die Fähigkeit und Bereitschaft von Staaten zur Zahlung ihrer Schulden zu beurteilen, einschließlich unter anderem der Eventualverbindlichkeiten des Staats, des Verhältnisses der Gesamtschulden zu den Exporten oder des Verhältnisses der Einnahmen zu den Schulden. Die Frage der Zahlungsbereitschaft erfordert auch die Einbeziehung der Politik in die Risikobeurteilung, da sie ein wichtiger Faktor bei der Bestimmung des Verhaltens der Anleihenmärkte sein kann.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „absolute VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf 20% des Nettoinventarwerts des Fonds für eine Haltedauer, die einem Monat entspricht, nicht überschreiten. Der Fonds verwendet unter normalen Marktbedingungen ein einseitiges Konfidenzniveau von 99% für einen Anlagehorizont von einem Monat und unter Einbeziehung der historischen Daten von mindestens einem Jahr. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Wenn sich der Fonds an Wertpapierfinanzierungsgeschäften beteiligt, können maximal 50% des Fonds-Nettoinventarwerts solchen Vereinbarungen unterliegen, mit der Erwartung, dass zu jeder Zeit zwischen 0% und 25% des Fonds-Nettoinventarwerts solchen Vereinbarungen unterliegen können.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 650% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und

200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	25%	50%
SFTs	5%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung:	US-Dollar („USD“);
Geschäftstag:	Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;
Handelstag / Handelsfreier Tag:	Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag; Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literature auf https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature. Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.
Handelsschluss:	Die Annahmefrist für Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge der Transferstelle ist 14:00 Uhr irischer Zeit am Handelstag (T);
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA
Unteranlageverwalter:	Der Anlageverwalter kann die Anlageverwaltung für einen Teil der Vermögenswerte des Fonds an Unteranlageverwalter innerhalb seines Konzerns delegieren. In diesem Fall werden Informationen in Bezug auf den zuständigen Unteranlageverwalter den Anteilsinhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt und in den regelmäßigen Berichten der Gesellschaft veröffentlicht.

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Long-Short-Strategie
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestfolgezeichnungsbetrag (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK, SEK und Brasilianischer Real (BRL), sofern nachstehend nichts anderes angegeben ist. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar. Die BRL-Anteilsklassen lauten auf die Basiswährung, das bedeutet, dass die Zahlung der Zeichnungsbeträge in USD fällig ist und die Zahlung der Rücknahmeerlöse in USD erfolgen wird. Die BRL-Anteilsklassen sind nur als abgesicherte Anteilsklassen verfügbar und ausschließlich brasilianischen Feeder-Fonds vorbehalten, sofern die Gesellschaft nichts anderes bestimmt.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung oder einer anderen benannten Währung gegenüber der Basiswährung.

Abgesicherte BRL-Anteilsklassen sollen Anlegern ein Währungsengagement im BRL bieten, ohne eine auf BRL lautende abgesicherte Anteilsklasse zu verwenden (d.h. aufgrund von für BRL geltenden Handelsbeschränkungen). Die Währung einer abgesicherten BRL-Anteilsklasse ist die Basiswährung. Das BRL-Währungsengagement wird durch Umrechnung des Nettoinventarwerts der abgesicherten BRL-Anteilsklasse in BRL unter Verwendung derivativer Finanzinstrumente angestrebt. Der Nettoinventarwert einer solchen abgesicherten BRL-Anteilsklasse lautet weiterhin auf die Basiswährung (und der Nettoinventarwert je Anteil wird in der Basiswährung berechnet). Allerdings wird dieser Nettoinventarwert aufgrund des zusätzlichen Finanzderivatengagements voraussichtlich im Einklang mit dem Wechselkurs zwischen BRL und der Basiswährung schwanken. Diese Schwankung spiegelt sich in der Performance der jeweiligen abgesicherten BRL-Anteilsklasse wider, weshalb die Performance dieser abgesicherten BRL-Anteilsklasse erheblich von der Performance der anderen Anteilsklassen abweichen kann. Gewinne oder Verluste sowie Kosten und Aufwendungen, die sich aus dieser Absicherungsstrategie für abgesicherte BRL-Anteilsklassen ergeben, werden im Nettoinventarwert der betreffenden abgesicherten BRL-Anteilsklasse ausgewiesen.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich
3 – Feste Ausschüttung	

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,50%	0,50%
N	Nicht zutreffend	0,50%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,50%	0,80%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Markets Opportunities Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 6 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Markets Opportunities Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI Emerging Markets Investable Market Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vornehmlich in Unternehmen investiert, die sich in nicht entwickelten Ländern, einschließlich Frontier-Märkten (wie von MSCI definiert), befinden und/oder dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Der Anlageverwalter wird den Ort der Vermögenswerte, Erträge und Gewinne eines Unternehmens betrachten, um zu ermitteln, ob ein Unternehmen eine wesentliche Geschäftstätigkeit in nicht entwickelten Märkten ausübt, und der Ort der Börsennotierung eines Unternehmens besitzt keinen Einfluss auf diese Bewertung.

Bei der Verwaltung des Fonds konzentriert sich der Anlageverwalter hauptsächlich auf die Auswahl von Bottom-up-Aktien. Der Anlageverwalter versucht, langfristig Überschussrenditen zu erzielen, indem er Unternehmen identifiziert, deren freie Cashflows und Renditen die Markterwartungen voraussichtlich übertreffen werden. Die Bottom-up-Unternehmensanalyse beginnt mit einer Bewertung, wo sich ein Unternehmen in seinem Lebenszyklus befindet. Anschließend können fundierte Annahmen über seine zukünftigen Cash-Renditen getroffen werden. Durch diesen Fokus ergeben sich typischerweise in drei Bereichen Investitionsmöglichkeiten:

- Unternehmen in der Wachstumsphase: Der Markt geht häufig fälschlicherweise davon aus, dass die derzeit niedrigen Renditen jüngerer Unternehmen auch in Zukunft anhalten werden.
- „Beat the Fade“-Unternehmen: Der Markt kann die Haltbarkeit überdurchschnittlicher Renditen überschätzen, die durch hohe Qualität generiert werden (Qualität kann mit starken freien Cashflows und Bilanzen verbunden sein).
- Turnaround-Unternehmen: Der Markt extrapoliert oftmals fälschlicherweise anhaltend niedrige Renditen in die Zukunft und verpasst den Punkt, an dem sich die Performance eines Unternehmens zum Besseren wendet.

Die Quellen zukünftiger Renditen eines Unternehmens lassen sich in zwei Hauptelemente unterteilen: das, was das Unternehmen verdient, und das, was durch das Markt-Rerating geliefert wird (die Änderung der Bewertung, die der Markt bereit ist, für das Unternehmen im Laufe der Zeit zu zahlen, und Änderungen in lokaler Währung). Der Anlageverwalter tendiert dazu, sich darauf zu konzentrieren, wo die erwartete zukünftige Rendite aus beiden Quellen abgeleitet werden kann.

Der Fonds wird die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft anwenden, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Ausschlüsse** finden.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Der Fonds kann über ein breites Spektrum an Marktkapitalisierungen hinweg in Unternehmen investieren. Entscheidungen über Positionen und ihre Größe innerhalb des Fonds werden unabhängig von der Zusammensetzung, der Gewichtung und dem Domizil der Bestandteile des Index getroffen. Die maximale Position in einem einzelnen Wertpapier beträgt in der Regel weniger als 5% des

Nettoinventarwerts des Fonds, und der Anlageverwalter wird versuchen, jede einzelne Position, die 7% des Nettoinventarwerts des Fonds übersteigt, zu reduzieren.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Die Länder- und Sektorgewichtungen des Fonds sind nicht eingeschränkt und sind ein Nebenprodukt des Bottom-up-Aktienauswahlprozesses. Daher können Länder- und Sektorengagements im Vergleich zum Index erheblich über- oder untergewichtet sein.

Der Fonds investiert entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), wandelbare Wertpapiere, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften und Marktzugangsprodukte (einschließlich Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)). Der Fonds kann in chinesische A-Aktien investieren, die über Stock Connect gehandelt werden (siehe auch Abschnitt des Prospekts **Risiken im Zusammenhang mit dem Handel mit Wertpapieren in China über Stock Connect**) und kann unbeschränkt in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, weshalb solche Anlagen zu jedem beliebigen Zeitpunkt wesentlich sein können.

Der Fonds kann in börsengehandelte Fonds investieren, die eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, sowohl long als auch short, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement (darunter, um Engagements in bestimmten Ländern oder geografischen Regionen zu schaffen oder zu verringern) sowie zur Verwaltung von Barzu- oder -abflüssen, einschließlich der Absicherung gegen Währungs- und andere Risiken, ein Engagement in den vorstehend aufgeführten Instrumenten zu erzielen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 50% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

In der Regel werden weniger als 5% des Fonds-Nettoinventarwerts in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente entsprechend der Beschreibung im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** investiert. Gelegentlich und unter bestimmten Marktbedingungen können die Bestände des Fonds jedoch über dieser Grenze liegen.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Obwohl der Fonds keine spezifischen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“-Merkmale) bewirbt und kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Analyse von ESG-Faktoren Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität

des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Banken und Börsen in Hongkong für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: **Handelstag bezeichnet einen Geschäftstag, der Dienstag ist (oder, falls ein Dienstag ist kein Geschäftstag ist, dann der nächste Geschäftstag unmittelbar nach dem Dienstag;**

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet um 14:00 Uhr irischer Zeit am Donnerstag vor dem Handelstag (T-3).

Dies sind die üblichen Handelsfristen für den Fonds. Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für einen Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literature auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>. Diese Liste unterliegt Änderungen.

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Hong Kong Limited
mit eingetragenem Sitz in
14/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay,
Hongkong

mit Geschäftsadresse in
7F, Two International Finance Centre,
8 Finance Street
Central
Hong Kong

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- Anlagen in Russland

- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der

Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	1,00%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	1,00%	1,00%
N	Nicht zutreffend	1,00%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington All-China Focus Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington All-China Focus Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI China All Shares Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vor allem in Unternehmen anlegt, die in China ansässig sind und/oder dort wesentliche Geschäftstätigkeiten ausüben.

Der Anlageansatz des Fonds basiert vornehmlich auf einer fundamentalen Bottom-up-Analyse einzelner Unternehmen, die vom Anlageverwalter durchgeführt wird. Der Anlageverwalter strebt mehrere Treffen mit den Managementteams der analysierten Unternehmen sowie nach Möglichkeit mit deren Mitbewerbern und Lieferanten an, wenn es darum geht, eine Anlageentscheidung zu treffen. Der Anlageverwalter konzentriert sich dann auf Unternehmen, die seiner Ansicht nach über qualitativ hochwertige Managementteams mit einer starken Erfolgsbilanz im Bereich der Unternehmensführung verfügen. Unternehmen, die die Standards des Anlageverwalters in Bezug auf die Qualität des Managements erfüllen (z.B. Erfahrung, Erfolgsbilanz im Bereich der Unternehmensführung, Kapitalbeteiligung und positiver Umgang mit Stakeholdern und Aktionären), werden anschließend auf die Stärke und Nachhaltigkeit ihres Geschäftsmodells (z.B. Wachstumsaussichten der Branche, potenzielle Eintrittsbarrieren und relative Stärke der Bilanz) sowie auf ihre Fähigkeit, nachhaltige langfristige Kapitalrenditen zu erwirtschaften, geprüft. Der Anlageverwalter bevorzugt Unternehmen, die durch organisches Wachstum statt durch Wachstum durch Übernahmen vorangetrieben werden. Der Anlageverwalter wird den Standort der Vermögenswerte, Umsätze und Erträge eines Unternehmens prüfen, um festzustellen, ob ein Unternehmen wesentliche Geschäftstätigkeiten in China ausübt und ob der Standort der Börsennotierung eines Unternehmens keinen Einfluss auf diese Bewertung hat. Der Fonds kann sich auf eine relativ geringe Anzahl von Wertpapier- und Industriesektoren konzentrieren und ist auch in Bezug auf Länderrisiken stärker konzentriert. Infolgedessen ist er möglicherweise volatil als breiter diversifizierte Fonds. Der Fonds ist durch die Marktkapitalisierung nicht eingeschränkt und der Umsatz wird voraussichtlich gering sein.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Weitere Informationen zu den ESG-Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, finden Sie im Prospekt im Abschnitt zu den **Nachhaltigkeitsrisiken**.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der

Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z. B. Research seines globalen Branchenanalyistentteams) und externen Quellen (z. B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- d) Unternehmensführung: Wenn der Anlageverwalter nach Emerging-Markets-Unternehmen hoher Qualität sucht, gibt es im Vergleich zu etablierteren Pendants häufig höhere Kapitalbeteiligungen des Managements. Die Kontrolle des Gründers oder der Familie über das Unternehmen wird vom Markt aus Reputations- und aufsichtsrechtlicher Perspektive häufig als potenziell höheres Risiko angesehen. Bei den Unternehmen, in die der Anlageverwalter investiert, kann die strategische Führung des Unternehmens durch den Gründer oder die Familie entscheidend für die Anlagethese sein. Eine schlechte Führung gründergeführter Unternehmen kann jedoch den Erfolg des Unternehmens beeinträchtigen und den Wert der Anlage beeinträchtigen. Der Anlageverwalter ist jederzeit bestrebt, in Unternehmen mit starken Governance-Standards und einer nachweislichen Erfolgsbilanz beim fairen Umgang mit Stakeholdern zu investieren.
- e) Emerging Markets: Die Art des Schwerpunkts des Anlageverwalters kann auch zu einem Engagement in Emerging Marktes führen, einschließlich China, in denen sich die Eigentumsverhältnisse, die Unternehmensführungsstrukturen und -richtlinien von denen in Industrieländern unterscheiden können. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Standard und die besten Praktiken in den einzelnen Schwellenländern zu verstehen, erkennt jedoch an, dass in einigen dieser Märkte weniger Transparenz in Bezug auf Informationen und Offenlegungen bestehen könnte. Der Anlageverwalter ist bestrebt, diese Risiken durch sein fundamentales Research und einen direkten Dialog mit Unternehmen kritisch zu beurteilen und zu verstehen.
- f) Small Cap: Da sich der Anlageverwalter auf die Identifizierung von Unternehmen konzentriert, deren soziale oder ökologische Auswirkungen für das Unternehmen wesentlich sind, hat der Fonds tendenziell ein höheres Engagement in Unternehmen mit niedrigeren Marktkapitalisierungen. Diese Unternehmen können Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung aufwerfen, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen erfordern.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index soll die Wertentwicklung des breiteren chinesischen Aktienmarkts messen. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds wird in über Stock Connect gehandelte China A-Aktien anlegen (siehe auch den Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect**). Darüber hinaus wird der Fonds direkt oder indirekt über den Einsatz von DFI in

andere Aktien und Wertpapiere mit Aktienmerkmalen investieren. Dazu können unter anderem Stammaktien (wie in Hongkong notierte „H-Aktien“ und andere internationale Notierungen), Hinterlegungsscheine (wie ADRs, GDRs und European Depositary Receipts), Marktzugangsprodukte (einschließlich Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps), Vorzugsaktien, Dividendenzertifikate, Anteile geschlossener Immobilienfonds, börsengehandelter Fonds und andere kollektive Kapitalanlagen gehören.

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds wird normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert, auch wenn der Anlageverwalter auf opportunistischer Basis eine Währungsabsicherung vornehmen kann, wenn er dies für ratsam hält.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

In der Regel werden weniger als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben. Als Reaktion auf ungewöhnliche Marktbedingungen kann der Fonds zu defensiven Zwecken bis zu 20% seines Nettoinventarwerts in Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten halten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange, die Banken und Börsen in Hongkong und die Banken und Börsen in der Volksrepublik China („VRC“) für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag. Aufgrund der Nutzung von Stock Connect kann es jedoch zu einem handelsfreien Tag kommen, wenn die Banken in der VRC und in Hongkong an den entsprechenden Wertpapierabwicklungstagen geschlossen sind.

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literature auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf wellingtonfunds.com informiert.

Handelsschluss:

Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag:

In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter:

Wellington Management Hong Kong Limited
mit eingetragenem Sitz in
14/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay,
Hongkong

mit Geschäftsadresse in
17F, Two International Finance Centre,
8 Finance Street
Central
Hong Kong

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets

- Aktien
- Hedging
- Anlagen in China
- Markt
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Stock Connect
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren

und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,95%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,95%	0,95%
N	Nicht zutreffend	0,95%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,95%	1,45%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
Wellington All-China Focus Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300WVK1H3DSJ3CE12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die nachfolgend beschriebenen sozialen Merkmale.

Der Fonds ist bestrebt, bei bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, die Einführung angemessener Risikomanagement-Praktiken im Bereich der modernen Sklaverei, einschließlich Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Schuldknechtschaft („moderne Sklaverei“) zu bewerten und fördern. Dazu wendet der Anlageverwalter die Emerging Markets Modern Slavery Policy (die „EM Modern Slavery Policy“) der Wellington Management Group an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlagemanager auf der Grundlage von eigenem Research und dem Research Dritter für die Aufnahme in die Beobachtungsliste (wie nachstehend definiert) bewertet, und es werden über einen bestimmten Zeitraum hinweg verschiedene Maßnahmen ergriffen, bis angemessene Abhilfemaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sind und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen. Weitere Einzelheiten über die EM Modern Slavery Policy und die Beobachtungsliste finden Sie im nachfolgenden Abschnitt „Um welche verbindlichen Elemente der Anlagestrategie handelt es sich bei der Auswahl der Anlagen zur Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale?“.

Darüber hinaus bewirbt der Fonds angemessene Richtlinien und Praktiken in Bezug auf Kinderarbeit und Zwangsarbeit, indem er Investitionen in Unternehmen vermeidet, die in bekannte Kontroversen über Kinderarbeit oder Zwangsarbeit verwickelt sind. Um dies zu erreichen, schließt der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) und 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil der Aktienemittenten des Fonds, die eine Umfrage erhalten haben und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet wurden. Da im Allgemeinen erwartet wird, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet werden, wird dieser Prozentsatz voraussichtlich mindestens 70% betragen.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, die seit mehr als einem Jahr gehalten werden und die auf eine Umfrage über ihr Risikomanagement für moderne Sklaverei geantwortet haben. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) von der Reaktion auf die Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen ein erhöhtes Risiko für moderne Sklaverei besteht und die auf die Beobachtungsliste gesetzt wurden und bei denen verstärkte Engagement-Aktivitäten unternommen werden. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) vom Ergebnis der Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, sodass sie nicht mehr als Unternehmen mit einem erhöhten Risiko für moderne Sklaverei eingestuft werden und von der internen Beobachtungsliste gestrichen werden können. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) dem Ergebnis der im Anschluss an die Umfrage ergriffenen Abhilfemaßnahmen abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben. Da der Fonds keine Investitionen in Unternehmen tätigt, die gegen Prinzip 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, wird erwartet, dass diese Zahl 0 beträgt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wendet die Richtlinie der Wellington Management Group zur modernen Sklaverei in aufstrebenden Märkten an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlageverwalter auf der Grundlage von eigenem und externem Research und Engagement-Aktivitäten bewertet. Mindestens alle Unternehmen, die ein Jahr oder länger im Fonds gehalten werden, werden im Rahmen von Engagement-Aktivitäten im Hinblick auf ihr Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei mittels einer ersten Umfrage überprüft. Aufgrund des erwarteten Portfolioumschlags des Fonds werden einige Unternehmen möglicherweise weniger als ein Jahr lang im Fonds gehalten. Dies kann dazu führen, dass keine Engagement-Aktivitäten bezüglich ihres Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei stattfinden.

Darüber hinaus schließt der Anlageverwalter Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Unternehmen, in die investiert wird, und die Gegenstand entsprechender Engagement-Aktivitäten sind, werden anhand des Research des Anlageverwalters zu den Richtlinien und Abläufen dieser Unternehmen und in Übereinstimmung mit der EM Modern Slavery Policy überprüft. Diese Überprüfung zielt darauf ab, das Risikoprofil im Bereich der modernen Sklaverei jedes aktiv gehaltenen Unternehmens zu bewerten und anhand einer Vergleichsgruppe die Maßnahmen zu beurteilen, die dieses ergriffen hat, um das Risiko moderner Sklaverei zu steuern. Diese Überprüfung kann anhand einer Reihe von Faktoren erfolgen, darunter eine Risikobewertung bezüglich moderner Sklaverei auf Branchen- und Länderebene, die Angemessenheit der Richtlinien und Verfahren zur Minderung des Risikos der modernen Sklaverei, das Profil und die Transparenz der Lieferkette des Portfoliounternehmens sowie die transparente Darstellung der Politik, der Geschäftstätigkeit und der Marktkapitalisierung des Portfoliounternehmens. Nach der Prüfung durch den Anlageverwalter werden Unternehmen, in die investiert wird, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein höheres Risiko in Bezug auf moderne Sklaverei und keine angemessenen Richtlinien und Verfahren zur Steuerung dieses Risikos aufweisen, in eine interne Beobachtungsliste aufgenommen (die „Beobachtungsliste“) und verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen. Verstärkte Engagement-Aktivitäten werden bei aktiv im Fonds gehaltenen Unternehmen, bei denen diese stärkere Kontrolle greift, über einen kumulativen Zeitraum von bis zu 5 Jahren ab dem Zeitpunkt der erstmaligen Aufnahme in die Beobachtungsliste durchgeführt. Wenn der Anlageverwalter ein Unternehmen veräußert, ist dieses Unternehmen nicht länger Gegenstand einer verstärkten Interaktion. Wenn der Anlageverwalter erneut in ein solches Unternehmen investiert, beginnt der kumulative 5-Jahres-Zeitraum wieder an dem Punkt, an dem er vor dem Verkauf des Unternehmens stand. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass er über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren mit 100% der Unternehmen, in die investiert wird und die auf der aktiven Beobachtungsliste stehen, zusammenarbeiten wird.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements fordert der Anlageverwalter die Unternehmen auf der Beobachtungsliste dazu auf, angemessene Richtlinien und Praktiken für das Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei umzusetzen. Instrumente für verstärkte Engagement-Aktivitäten können unter anderem Einzelgespräche mit dem Management und/oder den Mitgliedern des Verwaltungsrats, Vorschläge der Aktionäre und die Ausübung von Stimmrechten umfassen. Der Einsatz dieser Instrumente wird im Einklang mit der Engagement-Richtlinie von Wellington Management geregelt.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements kann der Anlageverwalter die Beteiligung des Fonds an einem Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, erhöhen oder ein Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, kaufen.

Unternehmen auf der Beobachtungsliste, die fünf Jahre lang verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen wurden und nach Ablauf dieses Zeitraums keine angemessenen Fortschritte beim Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei nachweisen können, werden aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen (oder, wenn sie gehalten werden, vom Fonds veräußert), bis angemessene Gegenmaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sein können und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Allgemeinen wird erwartet, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste hinsichtlich des Risikomanagements für moderne Sklaverei bewertet werden.

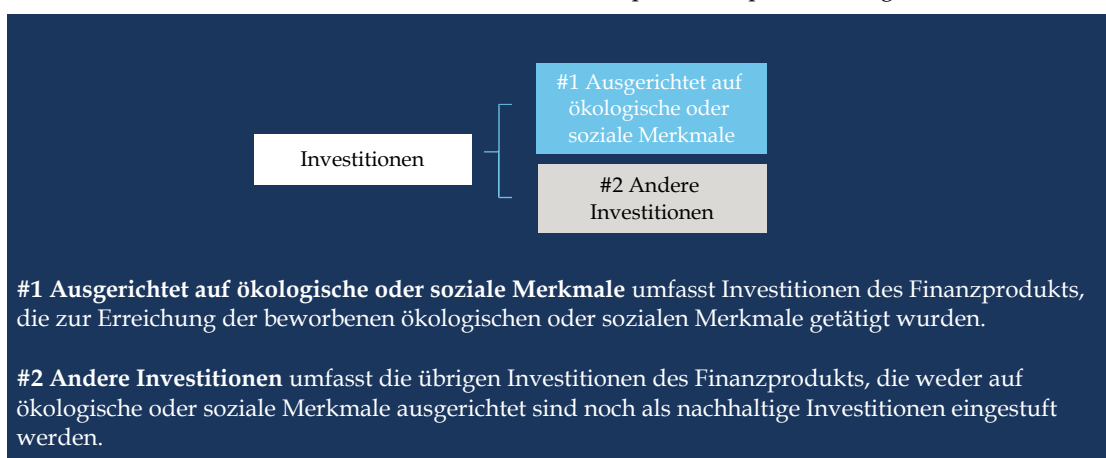
Dieser Wert gibt die erwartete Ausrichtung des Fonds auf die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale an. Sie basiert auf den Schätzungen des Anlageverwalters und kann in der Praxis aufgrund des komplexen, variablen und langfristigen Ansatzes des vorgeschlagenen Merkmals nicht realisiert werden.

Insbesondere wird erwartet, dass bis zum Ablauf des 5-Jahres-Zeitraums (bis mindestens 2027) des verstärkten Engagements von Unternehmen auf der Beobachtungsliste 0% des Fonds gemäß der Emerging Markets Modern Slavery Policy der Wellington Management Group ausgeschlossen werden.

Der Fonds beabsichtigt, in der Regel 100% des gesamten Marktwerts (ohne Barmittel, Derivate und ETFs) in Unternehmen zu investieren, auf die das UN Global Compact-Prinzip 4 und 5 angewendet wird.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?
query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in
\(fundId,F001194\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001194)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Markets Corporate Debt Fund

Dieser Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 6 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Markets Corporate Debt Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den JPMorgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified (der „Index“) zu übertreffen, wobei er anstrebt, das Ziel durch die Anlage in einem diversifizierten Portfolio zu erreichen, das vornehmlich aus auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern besteht.

Der Anlageverwalter verwendet einen Anlageansatz, der auf der Kombination von unternehmensspezifischem Kreditresearch und Titelauswahl mit globalen wirtschaftlichen und quantitativen Analysen basiert. Der Anlageverwalter verbindet eine umfassende Top-Down-Analyse mit detailliertem Bottom-up-Research in Bezug auf Länder und Unternehmen, um die besten Anlagegelegenheiten zu identifizieren. Die Prüfung einzelner Unternehmen durch den Anlageverwalter umfasst quantitative und fundamentale Faktoren (die für das jeweilige Unternehmen zentral sind wie z.B. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten).

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass aufgrund der vielen verschiedenen Anlegertypen (Pensionsfonds, Vermögensverwalter, Reservefonds), die in diesen Regionen investieren, Preisineffizienzen beim Schwellenmarktkreditrisiko bestehen, und die Preise werden oft durch Verlagerungen bei Käufen und Verkäufen aus unterschiedlichen Gründen verschärft. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass er diese Ineffizienzen nutzen und langfristig Überschussrenditen erwirtschaften kann, indem er:

1. ein Kernportfolio aus Wertpapieren zusammenstellt, die nach Ansicht des Anlageverwalters fundamental stabil sind oder besser werden, ergänzt durch opportunistische Anlagen.
2. intern erzeugtes emittentenspezifisches Research in den Mittelpunkt stellt.
3. ausgewogenes, breites branchenorientiertes Research einbezieht.
4. Risikomanagement in den gesamten Anlageprozess einbezieht (so dass er bei der Dimensionierung viele verschiedene Ergebnisse berücksichtigt).

Der Anlageverwalter verwendet beim Aufbau des Fonds die folgenden vier Kernkomponenten:

1. Allgemeine Strategie: Eine Beurteilung der globalen Wirtschafts-, Liquiditäts- und Marktbedingungen, die sich wahrscheinlich erheblich auf die Bewertungen der Anlagenklasse der Schuldtitel aus Schwellenländern auswirken werden. Der Anlageverwalter betrachtet insbesondere die Gesundheit der Weltwirtschaft, die Politik der globalen Zentralbanken, allgemeine wirtschaftliche und/oder politische Trends, die sich auf die Entwicklung der Schwellenmärkte insgesamt auswirken könnten, und das relative Wertpotenzial von Unternehmensschuldtiteln aus Schwellenländern im Vergleich zu anderen Anlagegelegenheiten. Diese Beurteilung wird verwendet, um die allgemeine Risikoposition des Portfolios festzulegen.
2. Research: Eine Kombination aus tiefgreifendem quantitativem Research (ausschließlich in Bezug auf Finanz- und Wirtschaftsdaten) und fundamentelem Research (einschließlich umfassenderer Analysen von wirtschaftlichen und politischen Informationen) wird

durchgeführt, um im Bereich der Unternehmensschuldtitle Ideen zu finden. Quantitative Modelle bieten dem Anlageverwalter einheitliche grundlegende Ansichten der einzelnen Unternehmensschuldtitle unter Verwendung einheitlicher Faktoren. Dieser quantitative Ansatz erleichtert Vergleiche über Kreditnehmer hinweg. Die Ergebnisse der Modelle des Anlageverwalters werden anschließend vom erfahrenen globalen Kredit- und Staatsanleihenanalyistenteam des Anlageverwalters beurteilt, das fundamentales Research durchführt, um weitere qualitative Faktoren zu identifizieren, die von den quantitativen Modellen nicht erfasst wurden und die erhebliche Auswirkungen auf die Entwicklung der Volkswirtschaften und der Finanzmärkte der einzelnen Länder und Unternehmen haben könnten. Die Analysten erteilen dem Anlageverwalter anschließend Anlageempfehlungen auf der Grundlage des gesamten Research.

3. Portfoliokonstruktion: Der Anlageverwalter wählt und dimensioniert Positionen auf der Grundlage seines Überzeugungsgrads in Bezug auf die jeweilige Idee und auf seiner Einschätzung von Merkmalen der einzelnen Wertpapiere wie der potenziellen Rendite, der voraussichtlichen Volatilität und Liquidität sowie der allgemeinen Risiko- und Renditeziele und Anlagerichtlinien des Fonds.
4. Risikomanagement: Es wird eine tiefgreifende Beurteilung der Risiken nach Regionen, Ländern, Währungen und Sektoren sowie auf der Gesamtfondsebene vorgenommen. Der Anlageverwalter führt auch eine Sensitivitätsanalyse in Bezug auf verschiedene Marktfaktoren durch (wobei die Sensitivität eines Faktors gegenüber Änderungen anderer Faktoren betrachtet wird) sowie Szenarioanalysen unter verschiedenen Marktbedingungen (zur Betrachtung verschiedener möglicher Ergebnisse) mit dem Ziel, sicherzustellen, dass das Portfolio im Einklang mit dem zu Beginn des Prozesses angestrebten Risikoprofil aufgebaut ist.

Der Fonds wird die Ausschlussrichtlinie der Gesellschaft anwenden, zu der Sie weitere Einzelheiten im Abschnitt des Verkaufsprospekts mit dem Titel **Ausschlüsse** finden.

Die diesem Fonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nicht.

Der Fonds berücksichtigt die nachteiligen Auswirkungen seiner Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht.

Der Fonds wird vornehmlich in Unternehmen investieren, die in Ländern ansässig sind, die vom Anlageverwalter als Entwicklungs- oder Schwellenländer angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann in wesentlichem Umfang in Wertpapiere investieren, die auf russischen Märkten gehandelt werden.

Der Index kann während des Portfolioaufbaus berücksichtigt werden und wird für Zwecke des Performance- und Durationsvergleichs verwendet. Fondswertpapiere können Bestandteile des Index sein, es wird jedoch nicht erwartet, dass sie ähnliche Gewichtungen aufweisen. Der Anlageverwalter verwendet breite Toleranzbereiche bei der Festlegung, wie sich die Emittentengewichtungen sowie die Gesamtzinsdauer vom Index unterscheiden. Allerdings sollte nicht erwartet werden, dass dies die Fähigkeit des Fonds einschränkt, langfristige Gesamterträge zu erzielen, die über dem Index liegen und/oder wesentlich von dem Index abweichen.

Der Index ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet und besteht aus auf den US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern. Um sicherzustellen, dass der Index diversifiziert bleibt,

sind die Gewichtungen der Indexländer mit größeren Unternehmensschuldenvolumina auf einen bestimmten Anteil des Nennwerts dieser Schuldtitel beschränkt.

Der Fonds kann direkt oder indirekt durch die Verwendung von DFI vornehmlich in Anleihen investieren, die von Unternehmen und quasi-staatlichen Behörden begeben werden, er kann jedoch auch auf dieselbe Weise in Anleihen investieren, die von staatlichen Behörden, supranationalen und subnationalen staatlichen Emittenten begeben werden. Diese Anleihen werden vornehmlich auf US-Dollar lauten, können jedoch auch auf Euro oder andere Währungen lauten.

Der Fonds kann auch indexgebundene Anleihen und kreditbezogene Schuldtitel kaufen und verkaufen, deren Zinszahlungen und/oder Zahlungen bei Fälligkeit vornehmlich von der Performance eines zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers abhängen. Das zugrunde liegende Engagement einer indexgebundenen Anleihe kann an einen Marktindex (z.B. einen Anleihenindex oder einen Credit Default Swap-Index) oder einen Wirtschaftsindex (z.B. Wachstums- oder Inflationsindizes) gebunden sein. Das zugrunde liegende Engagement einer Credit Linked Note ist gewöhnlich an einen staatlichen, quasi-staatlichen oder Unternehmens-Anleiheemittenten gebunden. In jedem Falle entspricht das zugrunde liegende Engagement dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds. Der Fonds kann auch in strukturierte Schuldverschreibungen investieren (wobei es sich um synthetische Wertpapiere mit eingebetteten Komponenten [z.B. einer Option] handelt). Solche strukturierten Schuldverschreibungen sollen ein Engagement in zugrunde liegenden festverzinslichen Wertpapieren auf ungehebelter Basis bieten.

Der Fonds kann auch forderungsbesicherte Wertpapiere, Schuldtitel von Immobilieninvestmentgesellschaften, hybride Wertpapiere wie Wandelanleihen, Contingent-Capital-Wertpapiere (die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch herabgeschrieben werden können) und CoCos (die beim Eintritt eines bestimmten Ereignisses automatisch in einen Aktienwert umgewandelt werden können), GDNs (Global Depositary Notes), Sukuk (Finanzinstrumente mit ähnlichen Cashflows wie herkömmliche Anleihen, die so strukturiert sind, dass sie dem islamischen Recht entsprechen), Darlehensbeteiligungs-Wertpapiere, die sich als zulässige Anlage für den Fonds qualifizieren (insbesondere Handelsfinanzierungs-Darlehensbeteiligungen) und verbrieft oder unverbrieft sein können, und darüber hinaus Bankkreditübertragungen, die sich als Geldmarktinstrumente qualifizieren, kreditbezogene Schuldtitel von öffentlichen oder privaten Emittenten sowie andere Anleihen mit festem und variablem Zinssatz und Aktienwerte, wenn sie das Ergebnis einer Umwandlung, einer Kapitalmaßnahme oder der Ausübung eines Optionsscheins sind, erwerben und verkaufen. Der Fonds kann auch Privatplatzierungen halten, einschließlich solcher, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung] [das „Gesetz von 1933“]).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert.

Als Mittel zum indirekten Erzielen eines Long- und Short-Engagements in den oben aufgeführten Instrumenten zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, kann der Fonds an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, einschließlich Zins-, Anleihe-, Index- (einschließlich Kreditindex-), Aktien- und Devisen-Futures; Währungs-, Zins-, Inflations- und Aktien-Swaps, Total

Return Swaps, Credit Default Swaps und Index Credit Default Swaps; Währungs-, Anleihe-, Aktien-, Zinsindex- und Swap-Optionen und Optionen auf Futures; lieferbare und nicht lieferbare Devisenterminkontrakte, Anleihen-Forwards und Optionsscheine. DFI werden im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** ausführlicher beschrieben. Der Fonds kann direkte (d.h. Netto-) Short-Positionen synthetisch über die Verwendung von DFI halten.

Das Nettomarktingagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Während das typische Nettomarktingagement des Fonds im Laufe der Zeit schwanken kann, wird erwartet, dass es zwischen 80% und 150% des Nettoinventarwerts des Fonds liegen wird, was von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter abhängt und angesichts des Anlageziels des Fonds betrachtet wird. Diese Zahlen enthalten keine Derivate in Verbindung mit Devisen, die zu Absicherungs- oder Anlagezwecken verwendet werden können.

Nicht auf US-Dollar lautende Positionen können abhängig vom Anlageausblick des Anlageverwalters nicht abgesichert, teilweise abgesichert oder vollständig abgesichert sein, und Absicherungen werden vornehmlich über lieferbare und nicht lieferbare Devisenterminkontrakte implementiert. Devisenengagements in Währungen von Schwellen- und Industrieländern, einschließlich Cross-Currency-Positionen, die nicht mit der Denominierung der Positionen des Fonds verbunden sind, können bei Gelegenheit eingegangen werden.

Es besteht keine Beschränkung in Bezug auf die Duration einzelner Fondspositionen. Auf der Fondsebene wird die Duration jedoch voraussichtlich auf die Duration des Index +/- 2 Jahre begrenzt sein. Die Duration gibt die Preissensitivität gegenüber Zinsschwankungen an. Die Duration wird in Jahren gemessen: Je höher die Duration, umso wahrscheinlicher ist es, dass die Preise fallen, wenn die Zinssätze steigen. Eine Anleihe mit einer Duration von 5 Jahren wird zum Beispiel wahrscheinlich 5% an Wert verlieren, wenn die Zinssätze um 1% steigen, und sie wird 5% an Wert gewinnen, wenn die Zinssätze um 1% fallen. Wenn die Duration des Index des Fonds zum Beispiel 6 Jahre beträgt, bedeutet die vorstehende Angabe, dass die Duration des Fonds zwischen 4 und 8 Jahren liegt.

Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen in Währungen, Ländern und Emittenten halten. Der Fonds wird voraussichtlich einen niedrigen bis moderaten Umschlag aufweisen.

Die Anlagen werden aus dem breiten Kreditspektrum ausgewählt. Die durchschnittliche gewichtete Bonität des Fonds einschließlich Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten kann unter „Investment Grade“ liegen. Für den Bonitätsgrad einzelner Wertpapiere oder Währungen im Fonds bestehen keine Beschränkungen.

Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken

Obwohl der Fonds keine spezifischen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale („ESG“-Merkmale) bewirbt und kein nachhaltiges Anlageziel verfolgt, ist die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken über die Analyse von ESG-Faktoren Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Emittenten erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalytenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine Risikomanagementtechnik mit der Bezeichnung „relative VaR“ ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Der VaR des Fonds wird täglich in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Zentralbank berechnet und darf den doppelten täglichen VaR des Index nicht überschreiten. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Es wird erwartet, dass der Fonds durch den Einsatz von Derivaten im Allgemeinen eine Hebelwirkung zwischen 0% und 400% des Nettoinventarwerts erzielen wird. Die Hebelwirkung wird als die Summe der Nominalwerte der derivativen Finanzinstrumente berechnet. Wenn DFI zu Absicherungszwecken verwendet oder selbst gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte abgesichert werden, spiegelt die Summe der Brutto-Nennwerte von DFI möglicherweise nicht das tatsächliche wirtschaftliche Risiko des Fonds wider. Die oben angegebene maximale Zahl enthält 300 % für die anteilsklassenbezogene Absicherung, davon 100 % für die Absicherung selbst und 200 % zur Ermöglichung von Derivat-Roll-Overs, was die Glattstellung von Positionen gegen gleichartige und entgegengesetzt wirkende Geschäfte beinhaltet. Dies ist auf der Fondsebene enthalten, betrifft jedoch nur Inhaber von währungsabgesicherten Anteilsklassen. Wenn die erwartete Hebelwirkung unter Berücksichtigung der Saldierung von gleichartigen und entgegengesetzt wirkenden Devisenterminkontrakten berechnet und die Anteilsklassen-Absicherung nicht berücksichtigt würde, wäre die Hebelwirkung erwartungsgemäß niedriger und läge im Allgemeinen zwischen 0% und 30% des Nettoinventarwerts des Fonds. Weitere Informationen zur Hebelwirkung sind im Prospekt im Abschnitt **Hebelung** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	10%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Rentenfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene und die New York Stock Exchange für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss:	Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;
Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am dritten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von drei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Anlageverwalter:	Wellington Management Company LLP 251 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808 USA

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Duration
- Emerging Markets
- Derivate
- Festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel
- Anlagen in Russland
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	M – Monatlich Q – Vierteljährlich
2 – Bruttoausschüttung	M – Monatlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,55%	0,55%
N	Nicht zutreffend	0,55%	Nicht zutreffend

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N und D. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington India Focus Equity Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington India Focus Equity Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Anteile des Wellington India Focus Equity Fund dürfen weder direkt noch indirekt Personen angeboten oder verkauft werden, die indische Staatsbürger ohne Wohnsitz in Indien, im Ausland lebende indische Staatsbürger oder indische Staatsbürger mit Wohnsitz in Indien sind, sofern vom Verwaltungsrat nicht anders festgelegt.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten und versuchen, den MSCI India Index (der „Index“) zu übertreffen, indem er vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen investiert, die in Indien ansässig oder tätig sind.

Der Anlageansatz des Fonds basiert vornehmlich auf einer proprietären, fundamentalen Bottom-up-Analyse, die vom Anlageverwalter durchgeführt wird. Der Anlageverwalter konzentriert sich auf Unternehmen, die er für unterbewertete hochwertige Unternehmen hält, und auf die Identifizierung von Unternehmen, die künftig als hochwertig angesehen werden. Der Anlageverwalter definiert ein hochwertiges Unternehmen als ein Unternehmen, das in der Lage ist, aufgrund eines Wettbewerbsvorteils gegenüber Mitbewerbern (z.B. ein erfolgreiches oder schwer zu replizierendes Geschäftsmodell, nachgewiesene starke Managementfähigkeiten, eine führende Marke, Eintrittsbarrieren auf Branchenebene, eine starke Corporate Governance oder eine Kombination dieser Faktoren) eine höhere Kapitalrendite aufrechtzuerhalten. Der Anlageverwalter verwendet eine sogenannte „Ökosystem“-Analyse, die mehrere Treffen mit den Managementteams der Unternehmen sowie nach Möglichkeit mit deren Mitbewerbern, Lieferanten, Kunden, Aufsichtsbehörden und zuständigen Regierungsbeamten umfasst, wenn es darum geht, eine Anlageentscheidung zu treffen. Der Anlageverwalter glaubt, dass ein hochwertiges Geschäftsmodell nachhaltige langfristige Kapitalrenditen generiert, die im Laufe der Zeit zu einer Outperformance des Anteilspreises führen. Der Fonds kann in einer relativ geringen Anzahl von Wertpapieren, Branchen und/oder Ländern konzentriert sein und infolgedessen eine höhere Volatilität aufweisen als breiter diversifizierte Fonds.

Die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen. Nachhaltigkeitsrisiken sind jedoch nur einige von mehreren Überlegungen im gesamten Research-Prozess, und werden daher eventuell nicht allein die Auswahl oder den Ausschluss eines Emittenten oder Wertpapiers aus dem Anlageuniversum bestimmen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken. Weitere Informationen zu den ESG-Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, finden Sie im Prospekt im Abschnitt zu den **Nachhaltigkeitsrisiken**.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalyistentams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen. Die Nachhaltigkeitsrisiken variieren zwar von Unternehmen zu Unternehmen, die folgenden Risiken sind jedoch für den Fonds besonders relevant:

- a) Unternehmensführung: Wenn der Anlageverwalter nach Emerging-Markets-Unternehmen hoher Qualität sucht, gibt es im Vergleich zu etablierteren Pendants häufig höhere Kapitalbeteiligungen des Managements. Die Kontrolle des Gründers oder der Familie über das Unternehmen wird vom Markt aus Reputations- und aufsichtsrechtlicher Perspektive häufig als potenziell höheres Risiko angesehen. Bei den Unternehmen, in die der Anlageverwalter investiert, kann die strategische Führung des Unternehmens durch den Gründer oder die Familie entscheidend für die Anlagethese sein. Eine schlechte Führung gründergeführter Unternehmen kann jedoch den Erfolg des Unternehmens beeinträchtigen und den Wert der Anlage beeinträchtigen. Der Anlageverwalter ist jederzeit bestrebt, in Unternehmen mit starken Governance-Standards und einer nachweislichen Erfolgsbilanz beim fairen Umgang mit Stakeholdern zu investieren.
- b) Emerging Markets: Die Art des Schwerpunkts des Anlageverwalters kann auch zu einem Engagement in Emerging Market führen, einschließlich Indien, in denen sich die Eigentumsverhältnisse, die Unternehmensführungsstrukturen und -richtlinien von denen in Industrieländern unterscheiden können. Der Anlageverwalter ist bestrebt, den Standard und die besten Praktiken in den einzelnen Schwellenländern zu verstehen, erkennt jedoch an, dass in einigen dieser Märkte weniger Transparenz in Bezug auf Informationen und Offenlegungen bestehen könnte. Der Anlageverwalter ist bestrebt, diese Risiken durch sein fundamentales Research und einen direkten Dialog mit Unternehmen kritisch zu beurteilen und zu verstehen.
- c) Small Cap: Da sich der Anlageverwalter auf die Identifizierung von Unternehmen konzentriert, deren soziale oder ökologische Auswirkungen für das Unternehmen wesentlich sind, hat der Fonds tendenziell ein höheres Engagement in Unternehmen mit niedrigeren Marktkapitalisierungen. Diese Unternehmen können Erwägungen in Bezug auf die Unternehmensführung aufwerfen, die eine genauere Prüfung und ein verstärktes Engagement bei den Managementteams im Vergleich zu Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen erfordern.

Es wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel Risikofaktoren enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Der Index soll die Wertentwicklung des indischen Aktienmarkts messen. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Merkmale nicht.

Der Fonds kann entweder direkt oder indirekt über Derivate („DFI“) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter investieren, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Optionsscheine und Rechte, wandelbare Wertpapiere und Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“), Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 (in der jeweils gültigen Fassung)).

Der Fonds kann in börsengehandelte Fonds anlegen, die in die Arten von Wertpapieren investieren, die oben aufgeführt sind und die eine für den Fonds infrage kommende Anlage darstellen. Diese werden an den in Anlage I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und können übertragbare Wertpapiere oder Organismen für gemeinsame Anlagen sein. In der Regel werden höchstens 5 % des Fonds-Nettoinventarwerts in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Index-Futures und Devisenterminkontrakte, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Der Fonds wird normalerweise nicht gegen Währungsschwankungen abgesichert, obwohl der Anlageverwalter auf opportunistischer Basis eine Währungsabsicherung vornehmen kann, wenn er dies für ratsam hält. Insbesondere kann er eine Währungsabsicherung einsetzen, um das mit der Rückführung der Landeswährung aus Indien verbundene Währungsrisiko zu steuern.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, können nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen werden und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren, in die der Fonds direkt investieren kann, enthalten.

In der Regel werden weniger als 10% des Nettoinventarwerts des Fonds in Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente investiert, wie im Prospekt im Abschnitt **Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente** beschrieben.

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)**.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	5%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Banken und Börsen in Indien und Singapur für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Wenn dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss standardmäßig auf den vorherigen Handelstag festgelegt;

Abwicklungstag:	In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von vier Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen ab dem Handelsschluss in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;
Erstausgabezeitraum:	Der Erstausgabezeitraum für die vierteljährlich ausschüttenden Anteile beginnt am 12. Juni 2023 und endet am 11. Dezember 2023;
Anlageverwalter:	Wellington Management Singapore Pte Ltd 1 Marina Boulevard #28-00 One Marina Boulevard, Singapur 018989

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Konzentration
- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

Wesentliche Anlagen in Indien

Der Fonds investiert in erheblichem Umfang in den indischen Markt, und Rücknahmen aus dem Fonds unterliegen dem mit der indischen Rupie verbundenen Rückführungsrisiko. Insbesondere große Rücknahmen, z.B. jene, die 5% des NIW übersteigen, können die Auswirkungen dieses Risikos auf den Fonds verstärken. Die Anteilsinhaber sollten sich insbesondere der folgenden potenziellen Auswirkungen lokaler indischer Marktregeln und -bedingungen auf die Rückführung der zur Erfüllung von Rücknahmen erforderlichen Währung bewusst sein:

- i. Für einen rückgebenden Anteilsinhaber kann die Rückführung der Währung aus Indien durch den Fonds Verzögerungen unterliegen, die außerhalb der Kontrolle des Fonds liegen. Dies kann, vorbehaltlich der Bestimmungen der Verordnungen, zu Verzögerungen bei der

Auszahlung von Rücknahmeerlösen führen, die über die Standardabrechnungsbedingungen des Fonds hinausgehen.

- ii. Für die verbleibenden Anteilsinhaber wird der Fonds durch die Rückführung der Währung aus Indien einem Währungsrisiko ausgesetzt, das zu Verlusten für den Fonds führen kann. Wenn möglich, kann der Fonds dieses Risiko mindern (beispielsweise durch Währungsabsicherung), es gibt jedoch keine Garantie, dass dies erfolgreich sein wird.

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, GD und DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Anteile der Klasse N sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzintermediäre im Namen der zugrunde liegenden wirtschaftlichen Inhaber fungieren und für die eine den Anteilen der Klasse DL zuzurechnende Vertriebsgebühr zu zahlen ist.

Anteile der Klasse GD sind bestehenden Anlegern vorbehalten, deren vorherige Anteile geändert wurden. Die Klassen dienen als Anteilsklassen mit Bestandsschutz, die es den Anteilsinhabern ermöglichen, ohne Umsetzung dieser Änderungen investiert zu bleiben. Die GD-Klassen des Fonds sind nur für Anleger verfügbar, die am Montag, den 13. Juli 2020, Anteile am Fonds hielten. In Bezug auf die Anteile der Klasse GD ist eine Vertriebsgebühr zu zahlen.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,80%	0,75%
N	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,80%	1,25%
GD	5%	0,80%	0,80%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D, DL und GD. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Wellington India Focus Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5493001UKPK6ZGV48G80

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine

☐ nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von __% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die nachfolgend beschriebenen sozialen Merkmale.

Der Fonds ist bestrebt, bei bestimmten Unternehmen, in die investiert wird, die Einführung angemessener Risikomanagement-Praktiken im Bereich der modernen Sklaverei, einschließlich Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Schuldknechtschaft („moderne Sklaverei“) zu bewerten und fördern. Dazu wendet der Anlageverwalter die Emerging Markets Modern Slavery Policy (die „EM Modern Slavery Policy“) der Wellington Management Group an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlagemanager auf der Grundlage von eigenem Research und dem Research Dritter für die Aufnahme in die Beobachtungsliste (wie nachstehend definiert) bewertet, und es werden über einen bestimmten Zeitraum hinweg verschiedene Maßnahmen ergriffen, bis angemessene Abhilfemaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sind und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen. Weitere Einzelheiten über die EM Modern Slavery Policy und die Beobachtungsliste finden Sie im nachfolgenden Abschnitt „Um welche verbindlichen Elemente der Anlagestrategie handelt es sich bei der Auswahl der Anlagen zur Erreichung der einzelnen von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale?“.

Darüber hinaus bewirbt der Fonds angemessene Richtlinien und Praktiken in Bezug auf Kinderarbeit und Zwangsarbeit, indem er Investitionen in Unternehmen vermeidet, die in bekannte Kontroversen über Kinderarbeit oder Zwangsarbeit verwickelt sind. Um dies zu erreichen, schließt der Fonds Investitionen in Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) und 5 (Unternehmen sollten sich für die tatsächliche Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung pflegen.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Der prozentuale Anteil der Aktienemittenten des Fonds, die eine Umfrage erhalten haben und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet wurden. Da im Allgemeinen erwartet wird, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste zum Risikomanagement der modernen Sklaverei bewertet werden, wird dieser Prozentsatz voraussichtlich mindestens 70% betragen.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, die seit mehr als einem Jahr gehalten werden und die auf eine Umfrage über ihr Risikomanagement für moderne Sklaverei geantwortet haben. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) von der Reaktion auf die Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen ein erhöhtes Risiko für moderne Sklaverei besteht und die auf die Beobachtungsliste gesetzt wurden und bei denen verstärkte Engagement-Aktivitäten unternommen werden. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) vom Ergebnis der Umfrage abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Der prozentuale Anteil der Unternehmen, bei denen Abhilfemaßnahmen ergriffen wurden, sodass sie nicht mehr als Unternehmen mit einem erhöhten Risiko für moderne Sklaverei eingestuft werden und von der internen Beobachtungsliste gestrichen werden können. Da dieser Prozentsatz 1) vom Zeitpunkt der Investitionen und 2) dem Ergebnis der im Anschluss an die Umfrage ergriffenen Abhilfemaßnahmen abhängt, kann dieser Prozentsatz nicht in der Vorlage mit den vorvertraglichen Informationen des Fonds offengelegt werden, sondern wird im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung des Fonds offengelegt.

Die Anzahl der gehaltenen Positionen, bei denen festgestellt wurde, dass sie gegen Prinzip 4 (Unternehmen sollen für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten) oder 5 (Unternehmen sollen für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben. Da der Fonds keine Investitionen in Unternehmen tätigt, die gegen Prinzip 4 und 5 des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen haben, wird erwartet, dass diese Zahl 0 beträgt.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien des Fonds berücksichtigt der Fonds bestimmte, aber nicht alle der in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführten wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, „PAIs“) entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Der Anlageverwalter wendet die Richtlinie der Wellington Management Group zur modernen Sklaverei in aufstrebenden Märkten an. Im Rahmen der EM Modern Slavery Policy werden die Unternehmen, in die investiert wird, vom Anlageverwalter auf der Grundlage von eigenem und externem Research und Engagement-Aktivitäten bewertet. Mindestens alle Unternehmen, die ein Jahr oder länger im Fonds gehalten werden, werden im Rahmen von Engagement-Aktivitäten im Hinblick auf ihr Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei mittels einer ersten Umfrage überprüft. Aufgrund des erwarteten Portfolioumschlags des Fonds werden einige Unternehmen möglicherweise weniger als ein Jahr lang im Fonds gehalten. Dies kann dazu führen, dass keine Engagement-Aktivitäten bezüglich ihres Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei stattfinden.

Darüber hinaus schließt der Anlageverwalter Unternehmen aus, die aufgrund bekannter Kontroversen im Zusammenhang mit Kinder- oder Zwangsarbeit gegen die Prinzipien 4 (Unternehmen sollten sich für die Abschaffung aller Formen von Zwangs- und Pflichtarbeit einsetzen) oder 5 (Unternehmen sollten sich für die effektive Abschaffung von Kinderarbeit einsetzen) des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.

Der Fonds wendet die Ausschlussrichtlinie an, in der festgelegt ist, dass Emittenten ausgeschlossen werden, die anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen als in den folgenden Bereichen in einem vordefinierten Umfang beteiligt identifiziert wurden:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Unternehmen, in die investiert wird, und die Gegenstand entsprechender Engagement-Aktivitäten sind, werden anhand des Research des Anlageverwalters zu den Richtlinien und Abläufen dieser Unternehmen und in Übereinstimmung mit der EM Modern Slavery Policy überprüft. Diese Überprüfung zielt darauf ab, das Risikoprofil im Bereich der modernen Sklaverei jedes aktiv gehaltenen Unternehmens zu bewerten und anhand einer Vergleichsgruppe die Maßnahmen zu beurteilen, die dieses ergriffen hat, um das Risiko moderner Sklaverei zu steuern. Diese Überprüfung kann anhand einer Reihe von Faktoren erfolgen, darunter eine Risikobewertung bezüglich moderner Sklaverei auf Branchen- und Länderebene, die Angemessenheit der Richtlinien und Verfahren zur Minderung des Risikos der modernen Sklaverei, das Profil und die Transparenz der Lieferkette des Portfoliounternehmens sowie die transparente Darstellung der Politik, der Geschäftstätigkeit und der Marktkapitalisierung des Portfoliounternehmens. Nach der Prüfung durch den Anlageverwalter werden Unternehmen, in die investiert wird, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein höheres Risiko in Bezug auf moderne Sklaverei und keine angemessenen Richtlinien und Verfahren zur Steuerung dieses Risikos aufweisen, in eine interne Beobachtungsliste aufgenommen (die „Beobachtungsliste“) und verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen. Verstärkte Engagement-Aktivitäten werden bei aktiv im Fonds gehaltenen Unternehmen, bei denen diese stärkere Kontrolle greift, über einen kumulativen Zeitraum von bis zu 5 Jahren ab dem Zeitpunkt der erstmaligen Aufnahme in die Beobachtungsliste durchgeführt. Wenn der Anlageverwalter ein Unternehmen veräußert, ist dieses Unternehmen nicht länger Gegenstand einer verstärkten Interaktion. Wenn der Anlageverwalter erneut in ein solches Unternehmen investiert, beginnt der kumulative 5-Jahres-Zeitraum wieder an dem Punkt, an dem er vor dem Verkauf des Unternehmens stand. Der Anlageverwalter geht davon aus, dass er über einen Zeitraum von bis zu 5 Jahren mit 100% der Unternehmen, in die investiert wird und die auf der aktiven Beobachtungsliste stehen, zusammenarbeiten wird.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements fordert der Anlageverwalter die Unternehmen auf der Beobachtungsliste dazu auf, angemessene Richtlinien und Praktiken für das Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei umzusetzen. Instrumente für verstärkte Engagement-Aktivitäten können unter anderem Einzelgespräche mit dem Management und/oder den Mitgliedern des Verwaltungsrats, Vorschläge der Aktionäre und die Ausübung von Stimmrechten umfassen. Der Einsatz dieser Instrumente wird im Einklang mit der Engagement-Richtlinie von Wellington Management geregelt.

Während dieses kumulativen Zeitraums von 5 Jahren des verstärkten Engagements kann der Anlageverwalter die Beteiligung des Fonds an einem Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, erhöhen oder ein Unternehmen, das auf der Beobachtungsliste steht, kaufen.

Unternehmen auf der Beobachtungsliste, die fünf Jahre lang verstärkten Engagement-Aktivitäten unterzogen wurden und nach Ablauf dieses Zeitraums keine angemessenen Fortschritte beim Risikomanagement im Bereich der modernen Sklaverei nachweisen können, werden aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen (oder, wenn sie gehalten werden, vom Fonds veräußert), bis angemessene Gegenmaßnahmen ergriffen werden.

Die EM Modern Slavery Policy zielt nicht darauf ab, das Risiko der modernen Sklaverei bei allen Unternehmen, in die investiert wird, auszuräumen, und der Fonds kann von Zeit zu Zeit in Unternehmen investieren, die einem solchen Risiko ausgesetzt sein können und keinen verstärkten Engagement-Aktivitäten unterliegen.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Im Allgemeinen wird erwartet, dass mindestens 70% der Aktienemittenten des Fonds eine Umfrage erhalten und formell für die Aufnahme in die Beobachtungsliste hinsichtlich des Risikomanagements für moderne Sklaverei bewertet werden.

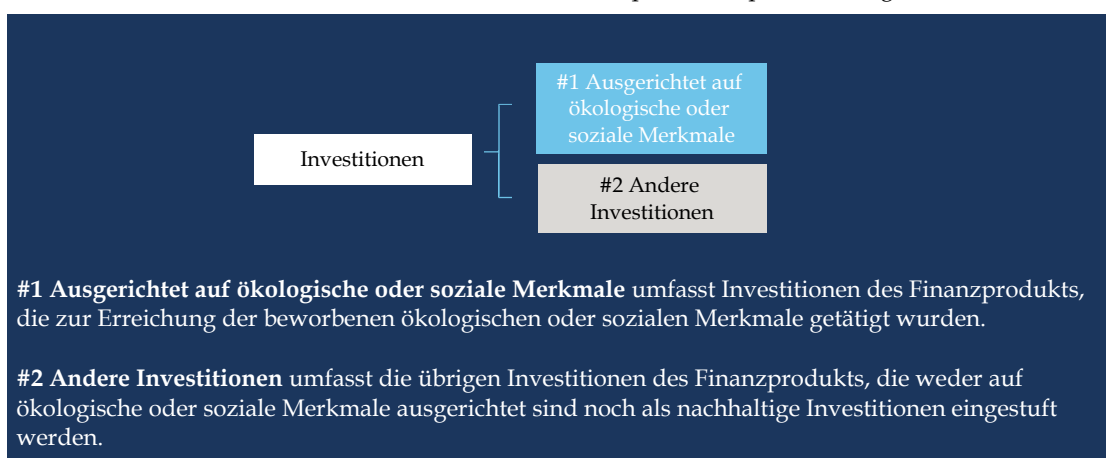
Dieser Wert gibt die erwartete Ausrichtung des Fonds auf die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale an. Sie basiert auf den Schätzungen des Anlageverwalters und kann in der Praxis aufgrund des komplexen, variablen und langfristigen Ansatzes des vorgeschlagenen Merkmals nicht realisiert werden.

Insbesondere wird erwartet, dass bis zum Ablauf des 5-Jahres-Zeitraums (bis mindestens 2027) des verstärkten Engagements von Unternehmen auf der Beobachtungsliste 0% des Fonds gemäß der Emerging Markets Modern Slavery Policy der Wellington Management Group ausgeschlossen werden.

Der Fonds beabsichtigt, in der Regel 100% des gesamten Marktwerts (ohne Barmittel, Derivate und ETFs) in Unternehmen zu investieren, auf die das UN Global Compact-Prinzip 4 und 5 angewendet wird.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Dementsprechend beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren. Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten beträgt daher 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter

[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F001207\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F001207)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Namen im Abschnitt **„Management und Verwaltung“** des Verkaufsprospekts aufgeführt sind, übernehmen die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Informationen. Die Verwaltungsratsmitglieder sind mit der gebotenen Sorgfalt und nach bestem Wissen zur Überzeugung gelangt, dass die in diesem Dokument enthaltenen Informationen den Tatsachen entsprechen und nichts Wesentliches verschweigen, was die Relevanz dieser Informationen beeinträchtigen würde.

WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC

(eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Haftungstrennung zwischen den Fonds, die mit beschränkter Haftung nach irischem Recht mit der Registernummer 267944 gegründet wurde)

Datum: 9. Juni 2023

Wellington Emerging Market Development Fund

Der Fonds unterliegt der Offenlegungspflicht nach Artikel 8 SFDR.

Dieses Dokument (die „Ergänzung“) ist Bestandteil des Prospekts vom 9. Juni 2023 in seiner jeweils gültigen Fassung (der „Prospekt“) und sollte in dessen Kontext und in Verbindung mit diesem gelesen werden. Es bezieht sich auf WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS (IRELAND) PLC (die „Gesellschaft“) und enthält Angaben über den Wellington Emerging Market Development Fund (der „Fonds“), der ein separater Teilfonds der Gesellschaft ist.

Interessierte Anleger sollten diese Ergänzung und den Prospekt sorgfältig und vollständig lesen und die im Prospekt und in dieser Ergänzung beschriebenen Risikofaktoren berücksichtigen, bevor sie in den Fonds investieren. Falls Sie bezüglich des Inhalts dieser Ergänzung irgendwelche Zweifel haben, sollten Sie Ihren Börsenmakler, Bankmanager, Anwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater zu Rate ziehen.

Die im Prospekt definierten Begriffe und Ausdrücke haben bei Verwendung in dieser Ergänzung die gleiche Bedeutung, es sei denn, sie sind in dieser Ergänzung anders definiert.

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK DES FONDS

Anlageziel

Die Zielsetzung des Fonds besteht darin, langfristige Gesamterträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten. Dabei versucht er, den MSCI Emerging Market Index (der „Index“) zu übertreffen, vor allem durch Investitionen in Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder dort notiert sind, und in geringerem Maße durch Anlagen in Unternehmen in Industrie- und Grenzländern (wie von MSCI definiert). Außerdem möchte er sein Ziel erreichen, indem er in Unternehmen investiert, die in der Lage sind, von Themen im Zusammenhang mit der strukturellen und wirtschaftlichen Entwicklung von Schwellenländern zu profitieren.

Die Anlagen in entwickelten Märkten konzentrieren sich auf Unternehmen, die gemäß den Vorgaben des Anlageverwalters einen Großteil ihrer Geschäfte in Schwellenländern tätigen, einschließlich (i) Unternehmen, die über erhebliche Vermögenswerte in Schwellenländern verfügen; (ii) Unternehmen, von denen der Anlageverwalter glaubt, dass sie durch Geschäftsaktivitäten in Schwellenländern beträchtliches Wachstum verzeichnen werden; und (iii) Unternehmen, die einen erheblichen Teil ihres Gesamtumsatzes entweder aus Waren und Dienstleistungen erzielen, die in Schwellenländern produziert oder dort verkauft werden.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass sich die wirtschaftliche Entwicklung in Schwellenländern sowohl als politische Priorität (für Regierungen) als auch als Investitionsmöglichkeit herausgestellt hat. Seiner Ansicht nach wurde diese Entwicklung unterschätzt und führt im Laufe der Zeit zu drei strukturellen Veränderungen in den Schwellenländern:

- Wirtschaftlicher Fortschritt: Steigerung der Innovation und der Effizienz aller verfügbaren Produktionsfaktoren.
- Nachhaltigkeit: Nutzung der verfügbaren Ressourcen unter Berücksichtigung künftiger Generationen und der Umwelt.
- Soziale Evolution: Verbesserung des Lebensstandards und Ausweitung des Kreises der Nutznießer der wirtschaftlichen Entwicklung.

Diese strukturellen Veränderungen in Schwellenländern können sich langfristig entwickeln, wenn sich die Marktchancen ändern (z.B. politische Änderungen, demografische Veränderungen).

Der Anlageverwalter versucht, langfristige Themen zu identifizieren, die die oben genannten strukturellen Veränderungen widerspiegeln (z.B. kann Nachhaltigkeit durch Energieeffizienz oder eine soziale Evolution über die Gesundheitsversorgung unterstützt werden), und die mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) übereinstimmen, wobei alle Unternehmen in jedem Thema auf Basis des firmeneigenen internen Rating-Rahmens des Anlageverwalters unter diese Definition fallen. Die Themenauswahl basiert auf einer Reihe von quantitativen (wie Risiko-/Ertragspotenzial, Liquidität) und qualitativen (z.B. struktureller Rückenwind aufgrund des regierungspolitischen Fokus) Überlegungen des Anlageverwalters sowie der Zugänglichkeit der Anlagen. Der Anlageverwalter investiert auf unbeschränkter Basis (d.h., die Portfoliopositionierung kann deutlich vom Index abweichen). Die Zuordnung zu jedem Thema ändert sich im Laufe der Zeit und wird basierend auf dem entsprechenden Risikoprofil, der Beziehung jedes Themas zu anderen im Portfolio und der relativen Überzeugung des Anlageverwalters über die Themen im Laufe der Zeit festgelegt.

Der Anlageverwalter zielt darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die am besten positioniert sind, um strukturelle und wirtschaftliche Veränderungen oder Entwicklungstrends in Schwellenländern zu

nutzen. Dies bedeutet, dass die Gewichtung von Ländern und Sektoren sich als Überrest aus der Themenauswahl und der aktiven Wertpapierauswahl ergibt und sich daher erheblich vom Index unterscheiden kann. Der Fonds kann konzentrierte Positionen innerhalb eines Themas halten, ist jedoch im Allgemeinen gut diversifiziert. Der Fonds ist bestrebt, Engagements in längerfristigen strukturellen Themen aufzubauen.

Daher erwartet der Anlageverwalter, dass beide eine geringere Sensibilität für den Wachstumszyklus aufweisen und sich von traditionellen Ansätzen, die an einen Index gebunden sind, unterscheiden, diese jedoch ergänzen. Der Fonds eignet sich möglicherweise für Anleger, die eine Alternative zu traditionellen Engagements in Schwellenländern suchen. Der Fonds ist nicht durch die Marktkapitalisierung beschränkt, wird aber voraussichtlich eine Tendenz zu Small- und Mid-Cap-Unternehmen aufweisen.

Die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“-Faktoren) ist Teil des Anlageprozesses des Fonds. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken die finanzielle Performance und die Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter berücksichtigt ESG-Faktoren als Teil seiner umfassenderen Analyse einzelner Emittenten (unter anderem auch im Hinblick auf die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken) unter Verwendung von Inputs seines ESG-Analystenteams, um globale Best Practices zu identifizieren, sich auf das Engagement bei Unternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Inputs mitzuwirken. Die Faktoren und das Ausmaß, in dem sie berücksichtigt werden, variieren je nach Wertpapier, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Vorstandsstruktur und die Mitgliedschaft, die Erfolgsbilanz bei der Kapitalallokation, Managementanreize, die Geschichte der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass der Fonds einem breiten Spektrum von Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein wird. Bei der Beurteilung dieser Risiken stützt sich der Anlageverwalter auf ein breites Spektrum von Research aus internen (z.B. Research seines globalen Branchenanalystenteams) und externen Quellen (z.B. Unternehmensbesprechungen), um mögliche Auswirkungen auf den Wert eines Wertpapiers über den Zeithorizont des Fonds zu beurteilen.

Durch die Interaktion mit den Managementteams der Unternehmen versucht der Anlageverwalter, ein besseres Verständnis der zugrunde liegenden Nachhaltigkeitsrisiken zu erlangen und diese in seine Beurteilung der Aussichten eines Unternehmens einzubeziehen. Er versucht, Anlagen in Wertpapieren zu vermeiden, bei denen die Wahrscheinlichkeit eines Nachhaltigkeitsrisikoereignisses im Preis des Wertpapiers unzureichend eingepreist ist. Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ein aktives Engagement bei Unternehmen Änderungen im Unternehmensverhalten und Maßnahmen unterstützen kann, die dem Fonds zugutekommen und zur Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken beitragen. Der Anlageverwalter zieht auch seine ESG-Analysten hinzu, um Einblicke darin zu gewinnen, wie sich die Nachhaltigkeitsrisiken eventuell zwischen Unternehmen innerhalb von regionalen oder sektorspezifischen Vergleichsgruppen unterscheiden.

Da der Fonds breit diversifiziert ist, wird nicht damit gerechnet, dass ein einzelnes Nachhaltigkeitsrisiko erhebliche negative finanzielle Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben wird. Weitere Einzelheiten zu den Nachhaltigkeitsrisiken und ihren potenziellen Auswirkungen sind unter **Nachhaltigkeitsrisiken** im Abschnitt des Prospekts mit dem Titel **Risikofaktoren** enthalten.

Informationen zur vorvertraglichen Offenlegung in Bezug auf die ESG-Merkmale oder -Ziele des Fonds werden am Ende dieses Nachtrags gemäß SFDR bereitgestellt.

Der Index dient zum Zweck des Performancevergleichs als Referenzbenchmark. Obwohl die Wertpapiere des Fonds Bestandteile des Index sein können, wird der Index bei der Portfoliokonstruktion nicht berücksichtigt, und das Ausmaß, in dem die Wertpapiere des Fonds vom Index abweichen, wird vom Anlageverwalter nicht gesteuert. Der Index dient zur Messung der Performance von Large- und Mid-Cap-Aktienmärkten in Schwellenländern weltweit.

Der Fonds investiert vornehmlich, entweder direkt oder über DFI (wie nachfolgend dargelegt) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, darunter Aktien, Vorzugsaktien, Anlagen in Immobilieninvestmentgesellschaften („REIT“), wandelbare Wertpapiere, Optionsscheine, Depository Receipts (z.B. ADRs, GDRs und European Depository Receipts) und Marktzugangsprodukte (darunter Optionsscheine auf Aktien, Optionen auf Aktien und Aktien-Swaps). Der Fonds kann auch Wertpapiere halten, die gemäß Rule 144A und/oder Regulation S begeben wurden (Regulation S bezieht sich auf außerhalb der USA angebotene Wertpapiere ohne Registrierung unter dem United States Securities Act von 1933 [in der jeweils gültigen Fassung]).

Der Fonds kann in Organismen für gemeinsame Anlagen entsprechend der Beschreibung im Verkaufsprospekt im Abschnitt **Anlage in anderen Investmentfonds** investieren sowie in börsennotierte Fonds („ETFs“), die ein Engagement in den oben genannten Arten von Wertpapieren bieten und eine zulässige Anlage für den Fonds darstellen. Diese ETFs werden an den in Anhang I des Prospekts aufgeführten Märkten und/oder Börsen notiert und/oder gehandelt und sind als UCITS oder AIF-ETFs reguliert. Höchstens 5 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden in nicht börsennotierte und nicht gehandelte Organismen für gemeinsame Anlagen investiert.

Der Fonds kann an der Börse und außerbörslich gehandelte Long- und Short-DFI kaufen und verkaufen, darunter die oben genannten Marktzugangsprodukte sowie Swaps auf Indizes, Devisenterminkontrakte und Index-Futures, um zur Verfolgung des Anlageziels und für ein effizientes Portfoliomanagement, einschließlich der Absicherung gegen Risiken, ein Engagement in den oben genannten Instrumenten zu erreichen. Ausführliche Informationen zu den Arten von Derivaten und zu den Möglichkeiten, wie der Fonds sie nutzen kann, sind im Prospekt im Abschnitt **Arten und Beschreibung von Derivaten** aufgeführt.

Die Indizes, in die der Fonds investiert, sind nach den Vorschriften der Zentralbank zugelassen und umfassen Indizes, deren Bestandteile die oben beschriebenen Arten von Wertpapieren enthalten, in die der Fonds direkt investieren kann.

Das Nettomarktengagement (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen einschließlich Barmitteln) des Fonds wird immer positiv sein, was bedeutet, dass Long-Positionen einen größeren Anteil ausmachen werden als synthetische Short-Positionen. Abhängig von der Analyse der vorherrschenden Marktbedingungen durch den Anlageverwalter kann das typische Nettomarktengagement des Fonds im Laufe der Zeit variieren, jedoch wird es aus Anlagegründen 100% des Nettoinventarwerts des Fonds nicht überschreiten. Diese Zahlen enthalten nicht die Verwendung von Derivaten für Devisen, die im Allgemeinen auf die Absicherung begrenzt sind.

Der Fonds kann in Industrieländern und in Ländern investieren, die vom Anlageverwalter als Schwellen- oder Frontier-Märkte angesehen werden. Diese befinden sich hauptsächlich in Latein-/Mittelamerika und der Karibik, Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten, Afrika und Asien. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit bis maximal 20% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere investieren, die an russischen Märkten gehandelt werden, und in chinesischen A-Aktien anlegen, die über Stock Connect gehandelt werden (siehe auch den Abschnitt **Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect** im Prospekt).

Gesamtrisiko und Hebelwirkung

Zur Bewertung des Marktrisikos des Fonds setzt der Anlageverwalter eine als Commitment-Methode bezeichnete Risikomanagementtechnik ein, um zu gewährleisten, dass der Einsatz von DFI innerhalb der regulatorischen Grenzen erfolgt. Das durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten generierte Gesamtrisiko ist auf 100% des Fonds-Nettoinventarwerts begrenzt, wenn es nach der Commitment-Methode berechnet wird. Weitere Informationen zur Risikomanagementmethode sind im Prospekt im Abschnitt **Derivate (DFI)** zu finden.

Kreditaufnahme- und Kreditvergabebefugnisse

Der Fonds kann jederzeit bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Fonds aufnehmen, und er kann das Vermögen des Fonds als Sicherheit für diese Kreditaufnahme belasten, sofern diese Kreditaufnahme zu vorübergehenden Zwecken, z.B. zur Abrechnung von Wertpapieren oder zur Finanzierung einer Rücknahme, und nicht zur Hebelung dient. Unbeschadet der Befugnis des Fonds, in übertragbare Wertpapiere zu investieren, darf der Fonds keine Darlehen an Dritte vergeben oder Garantien für Dritte übernehmen. Der Fonds darf Schuldtitel und Wertpapiere kaufen, die nicht vollständig eingezahlt sind.

Profil eines typischen Anlegers

Der Fonds ist für Kleinanleger geeignet, die eine langfristige Gesamtrendite anstreben. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet.

Eine Investition in den Fonds sollte keinen erheblichen Bestandteil eines Anlageportfolios darstellen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Engagement in Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Das erwartete und maximale Engagement des Fonds in Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist nachfolgend dargelegt (jeweils in Prozent des Nettoinventarwerts):

Transaktionsart	Erwartet	Maximal
Total Return Swaps	0 %	20%
SFTs	1%	60%

Weitere Informationen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**.

Besteuerung in Deutschland

Nach dem deutschen Investmentsteuergesetz ist der Fonds als „Aktienfonds“ eingestuft.

Hinweis: Diese Klassifizierung basiert auf den in § 2(6) und § 2(7) des deutschen Investmentsteuergesetzes definierten Regeln zum Datum dieser Ergänzung. Die aktuelle physische Kapitalbeteiligungsquote des Fonds, die täglich aktualisiert wird, erhalten Sie vom WM Datenservice.

Weitere Informationen zur Besteuerung in Deutschland finden Sie im Prospekt im Abschnitt **Besteuerung in Deutschland**.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Basiswährung: US-Dollar („USD“);

Geschäftstag: Jeder Tag, an dem Banken auf US-Bundesebene, die New York Stock Exchange und die Banken und Börsen in Singapur für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, mit folgenden Ausnahmen: Ostermontag, 1. Mai, der Werktag vor und nach dem ersten Weihnachtstag, wie von der New York Stock Exchange befolgt, sowie jeder andere Tag, den der Verwaltungsrat jeweils festlegen kann;

Handelstag / Handelsfreier Tag: Jeder Geschäftstag ist ein Handelstag;

Eine Liste mit den voraussichtlichen Handelstagen für den Fonds während des Jahres finden Sie im Abschnitt Literatur auf <https://www.wellington.com/en-gb/institutional/other-literature>.

Sollte für den Fonds ein unerwarteter handelsfreier Tag einberufen werden, wird diese Liste so bald wie möglich auf Ad-hoc-Basis aktualisiert und die betroffenen Anteilsinhaber werden, soweit möglich, im Voraus auf [wellingtonfunds.com](https://www.wellingtonfunds.com) informiert.

Handelsschluss: Die Frist für den Eingang von Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeaufträgen bei der Transferstelle endet einen Tag vor dem Handelstag (T-1) um 14:00 Uhr irischer Zeit, sofern dieser Tag auch ein Handelstag ist. Falls dies kein Handelstag ist, wird der Handelsschluss auf den vorherigen Handelstag verschoben.

Abwicklungstag: In Bezug auf die Zahlung der gezeichneten Anteile spätestens 16:00 Uhr New Yorker Zeit am zweiten Geschäftstag nach dem Handelstag, an dem die Anteile erworben wurden. Bezüglich der Zahlung von Rücknahmeerlösen bezeichnet der Abrechnungstag in der Regel ein Datum innerhalb von zwei Geschäftstagen, jedoch höchstens zehn Geschäftstagen, ab dem Handelstag in Bezug auf einen Rücknahmeantrag;

Anlageverwalter: Wellington Management Singapore Pte Ltd
1 Marina Boulevard #28-00
One Marina Boulevard,
Singapur 018989

Unteranlageverwalter: Der Anlageverwalter kann die Anlageverwaltung für einen Teil der Vermögenswerte des Fonds an Unteranlageverwalter innerhalb seines Konzerns delegieren. In diesem Fall werden Informationen in Bezug auf den zuständigen Unteranlageverwalter den Anteilsinhabern auf Anfrage zur Verfügung gestellt und in den regelmäßigen Berichten der Gesellschaft veröffentlicht.

RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger werden auf den Abschnitt **Risikofaktoren** im Prospekt hingewiesen und sollten diesen vor einer Anlage in dem Fonds berücksichtigen. Die mit einer Anlage in den Fonds verbundenen wesentlichen Risiken sind nachfolgend dargestellt. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und potenzielle Anleger sollten vor einer Zeichnung von Anteilen diese Ergänzung und den Verkaufsprospekt vollständig lesen und sich professionell beraten lassen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Die Hauptrisiken, die im Prospekt im Abschnitt **Risikofaktoren** beschrieben sind, stellen sich wie folgt dar:

- Kontrahent
- Währung
- Emerging Markets
- Aktien
- Derivate
- Rückführungsrisiko in Bezug auf die indische Rupie
- Anlagen in Russland
- Liquidität
- Markt
- Operationelles Risiko
- Abhängigkeit vom Anlageverwalter
- Nachhaltigkeitsrisiken

HANDEL MIT ANTEILEN

Als Leitfaden für eine Anlage in dem Fonds sollten potenzielle Anleger den Abschnitt **Handel mit Anteilen** im Prospekt sowie den Leitfaden für Anleger lesen. Dieser ist unter www.wellingtonfunds.com sowie bei der Transferstelle erhältlich.

Verfügbare Anteilsklassen	Mindestbetrag für Erstzeichnungen/ Mindestanlagebestand (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)	Mindestbetrag für Folgezeichnungen (in USD bzw. dem Gegenwert in einer anderen Währung*)
S	USD 1 Mio.	USD 1.000
T	USD 5 Mio.	
D, N, DL	USD 5.000	

*Jede Anteilsklasse ist in den folgenden Währungen erhältlich: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, SGD, CAD, HKD, NOK und SEK. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung sowohl als ausschüttende Anteilsklasse als auch als thesaurierende Anteilsklasse erhältlich. Jede Anteilsklasse ist in jeder Handelswährung mit Ausnahme der Basiswährung sowohl als abgesicherte Anteilsklasse als auch als nicht abgesicherte Anteilsklasse verfügbar.

Abgesicherte Anteilsklassen werden gemäß dem UCITS-Regelwerk der Zentralbank und den jeweils von der Zentralbank veröffentlichten Auslegungen eingerichtet und beinhalten die Absicherung der Handelswährung gegenüber der Basiswährung.

Anteile der Klasse S sind nur für institutionelle Anleger verfügbar.

Anteile der Klasse T sind Anlegern, die eine direkte Anlageberatungsbeziehung oder andere Beziehung zum Anlageverwalter oder einer Tochtergesellschaft haben, sowie Anlagen durch den

Anlageverwalter und/oder dessen Tochtergesellschaften (einschließlich angegliederter Pensionspläne) vorbehalten.

Anteile der Klasse D sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist. **Anteile der Klasse N** sind Anlegern vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und die entweder gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen keine Vertriebsgebühren annehmen und einbehalten dürfen oder mit ihren Kunden gesonderte Honorarvereinbarungen getroffen haben, die ihnen nicht gestatten, Vertriebsgebühren anzunehmen und einzubehalten, sowie für institutionelle Anleger, die auf eigene Rechnung investieren und die Kriterien für Anteile der Klasse S nicht erfüllen. Für die Anteile der Klasse N wird keine Vertriebsgebühr gezahlt.

Anteile der Klasse DL sind Anlegern in bestimmten Märkten vorbehalten, die als Finanzmittler im Namen von zugrunde liegenden wirtschaftlich Berechtigten handeln und für die eine Vertriebsgebühr in Bezug auf die Anteile der Klasse D zu zahlen ist.

Der Erstausgabepreis für jede Anteilsklasse beträgt 10 Einheiten der jeweiligen Handelswährung dieser Anteilsklasse, mit Ausnahme der NOK-Anteilsklasse und der SEK-Anteilsklasse, bei denen der Erstausgabepreis 100 NOK bzw. 100 SEK beträgt, und der JPY-Anteilsklassen, bei denen der Erstausgabepreis 10.000 JPY beträgt. Vor dem 7. September 2018 wurden die SEK- und NOK-Anteilsklassen zu einem Erstausgabepreis von SEK 10 bzw. NOK 10 aufgelegt.

Nähere Informationen zu den Eigenschaften der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt **Handel mit Anteilen** des Verkaufsprospekts.

Alle Anteilsklassen des Fonds unterliegen Swing-Pricing-Anpassungen. Nähere Informationen zum Swing Pricing finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Swing-Pricing-Verfahren** des Verkaufsprospekts.

Ausschüttungszahlungen

Der Fonds bietet die in der Tabelle unten aufgeführten ausschüttenden Anteilsklassen an.

Ausschüttungsart	Ausschüttungshäufigkeit
1 – Nettoausschüttung	A – Jährlich Q – Vierteljährlich

Anteilsinhaber können wählen, ob sie die Ausschüttungserlöse in zusätzliche Anteile derselben Klasse investieren wollen oder Ausschüttungszahlungen bar durch Überweisung oder anderweitig gemäß den Bedingungen der Kontoeröffnungsvereinbarung und des Anlegerleitfadens erhalten wollen.

Nähere Informationen entnehmen Sie bitte im Prospekt dem Abschnitt **Ausschüttungspolitik**.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Die Anlageverwaltungsgebühr und die Vertriebsgebühr laufen jeweils täglich im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse zu den in der nachstehenden Tabelle angegebenen Jahressätzen auf. Die Anlageverwaltungsgebühr wird monatlich rückwirkend gezahlt, während die Vertriebsgebühr vierteljährlich rückwirkend gezahlt wird.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Maximaler Ausgabeaufschlag*	Anlageverwaltungsgebühr	Vertriebsgebühr
S	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
T	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
D	5%	0,80%	0,80%
N	Nicht zutreffend	0,80%	Nicht zutreffend
DL	3%	0,80%	1,30%

*Zahlbar an Finanzberater oder Vermittler

Jede Anteilsklasse des Fonds unterliegt zudem einer Verwaltungsgebühr, die je nach Anteilsklasse variiert und die unterschiedlichen Kosten der Anteilsklassen widerspiegelt. Der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr darf jedoch für alle Anteilsklassen 0,25% p.a. nicht übersteigen, mit Ausnahme der Klassen N, D und DL. Hier beträgt der Höchstsatz der gezahlten Verwaltungsgebühr 0,40% p.a.

Weitere Einzelheiten zu den Gebühren und Aufwendungen finden potenzielle Anleger im Abschnitt **Gebühren und Aufwendungen** des Verkaufsprospekts.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:
**Wellington Emerging Market
Development Fund**

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5493004E3LPOWFC4YP37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 75% an nachhaltigen Investitionen.

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investiert in Unternehmen, von denen der Anlageverwalter glaubt, dass sie von Themen im Zusammenhang mit der strukturellen und wirtschaftlichen Entwicklung der Schwellenländer profitieren können. Im Einklang mit dem thematischen Anlageansatz des Fonds wird der Anlageverwalter versuchen, eine nachhaltige wirtschaftliche Entwicklung zu fördern, indem er mindestens 75% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden.

Der Fonds schließt Unternehmen aus, die nachweislich am Abbau von Kraftwerkskohle beteiligt sind. Der Fonds berücksichtigt auch alle Umsätze, die aus Kraftwerkskohle erzielt werden, und schließt alle Unternehmen aus, die einen bestimmten prozentualen Anteil ihres Umsatzes mit der Energiegewinnung aus Kraftwerkskohle erzielen (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie festgelegten Kriterien).

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

Die Zahl der gehaltenen Unternehmen, die am Abbau von Kraftwerkskohle beteiligt sind. Die Anzahl der Unternehmen, die mehr als 25% ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erzielen, wurde anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen von Wellington Management ermittelt.

Der prozentuale Anteil des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten), der in Unternehmen investiert ist, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden.

Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investiert in Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters zu einer nachhaltigen wirtschaftlichen Entwicklung in aufstrebenden Märkten beitragen.

Der Anlageverwalter versucht, Anlagechancen zu identifizieren, die sowohl mit den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung („UN-SDG“) übereinstimmen als auch die folgenden langfristigen Themen widerspiegeln:

- Innovation – Steigerung der Innovation und der Effizienz aller verfügbaren Produktionsfaktoren in Bereichen wie Fortschritten bei der Nutzung von Technologie, Förderung von Innovation und institutionellen Reformen.
- Nachhaltigkeit – Nutzung der verfügbaren Ressourcen unter Berücksichtigung künftiger Generationen und der Umwelt in Bereichen wie der Bereitstellung eines besseren Zugangs zu Recycling, Abfallmanagement, Energieeffizienz, alternativen Energiequellen, Tests und Diagnostik.
- Inklusion – Verbesserung des Lebensstandards und Ausweitung des Kreises der Nutznießer der wirtschaftlichen Entwicklung in Bereichen wie der Verbesserung des Zugangs zu Gesundheitsversorgung, Bildung und Finanzdienstleistungen.

Die Ausrichtung auf diese nachhaltigen Ziele wird im Rahmen des Bildungsprozesses für das Themenuniversum festgelegt. Nur Unternehmen, die unseren Schwellenwert für die Reinheit des Themas erfüllen – d. h. bei denen mindestens 50% des Umsatzes auf das Ziel des Themas ausgerichtet sind (oder bei denen der Anlageverwalter davon ausgeht, dass der Gesamtumsatz, der auf das Thema ausgerichtet ist, in naher Zukunft auf mindestens 50% ansteigen wird) – werden in das investierbare Universum für dieses Thema aufgenommen. Da alle Themen innerhalb des Portfolios mit den SDG-Zielen der Vereinten Nationen übereinstimmen, haben alle Unternehmen des investierbaren Universums ein nachhaltiges Ziel.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nachhaltige Investitionen werden, je nach Anlagentyp, anhand der obligatorischen wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen („PAIs“) für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, die in Anhang I Tabelle I der technischen Regulierungsstandards der Stufe II der Offenlegungsverordnung aufgeführt sind.

Die PAIs werden quantitativ anhand externer Daten oder qualitativ von den Researchanalysten und Investmentteams des Anlageverwalters unter Verwendung interner Research- und Analyseverfahren in Bezug auf die Emittentenaktivitäten bewertet.

Wenn PAI-Daten fehlen oder nicht verfügbar sind, wird der Anlageverwalter, je nach Art des Vermögenswertes, weitere Due-Diligence-Prüfungen durchführen und die Aktivitäten, Prozesse oder Richtlinien des Emittenten in Bezug auf die Bereiche Klima, Umwelt, Soziales und/oder Bekämpfung von Bestechung/Korruption qualitativ bewerten, um festzustellen, dass der Emittent keine wesentlichen Beeinträchtigungen verursacht.

PAI-Kriterien

Wenn die PAIs einen quantitativen Datenpunkt widerspiegeln und solche quantitativen Daten verfügbar sind, wird jede nachhaltige Investition mit quantitativen Schwellenwerten verglichen, die vom Anlageverwalter für die jeweilige Anlagenart festgelegt wurden. Die Schwellenwerte können durch Festlegung ausdrücklicher Bedingungen oder fester numerischer Schwellenwerte für ein bestimmtes PAI-Kriterium bestimmt werden. Beispielsweise werden Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, gemäß der Ausschlussrichtlinie ausgeschlossen, während der Schwellenwert für das PAI-Kriterium Treibhausgasemissionen für Emittenten gilt, die in der Liste Climate Action 100+ als die Unternehmen mit den höchsten Treibhausgasemissionen aufgeführt sind. Die Liste Climate Action 100+ besteht aus Unternehmen, auf die rund 80% der globalen Treibhausgasemissionen von Unternehmen entfallen. Unternehmen auf der Liste Climate Action 100+, die gemäß den TCFD-Standards Bericht erstattet und zwischenzeitliche und langfristige Dekarbonisierungs-/Netto-Null-Ziele angegeben haben, werden nicht als Verursacher erheblicher Beeinträchtigungen angesehen.

Bestimmte PAIs werden im Vergleich zu anderen Unternehmen der Branche bewertet, und die schlechtesten Unternehmen in diesen Branchen setzen den Maßstab für die Feststellung der erheblichen Beeinträchtigung. Wenn der Anlageverwalter feststellt, dass die Differenzierung nach Branche weniger aussagekräftig ist, werden die Schwellenwerte für alle Emittenten festgelegt. Als Beispiel werden die Kohlenstoffbilanz und die Treibhausgasintensität von Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu Branchenkonkurrenten bewertet, und der Schwellenwert wird erreicht, bei dem Unternehmen in Bezug auf die Treibhausgasintensität oder der Kohlenstoffbilanz als einer der höchsten innerhalb einer der 69 MSCI-definierten Global Industry Classification Standard (GICS) Level 3-B Branchen eingestuft werden.

Wenn der Anlageverwalter festgestellt hat, dass die Differenzierung weniger aussagekräftig ist, oder wenn die PAIs qualitativer Natur sind (z. B. PAIs in Bezug auf die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien), wird eine erhebliche Beeinträchtigung bewertet, indem unter anderem die Aktivitäten, Managementstrategien und -praktiken von Unternehmen oder ungelöste Kontroversen unter Verwendung von Daten Dritter bewertet werden. Für einige Indikatoren (z. B. Bewertung der geschlechtsspezifischen Vielfalt im Verwaltungsrat und des geschlechtsspezifischen Lohngefälles) betrachtet der Anlageverwalter Daten von Dritten, unter anderem in Bezug auf Diskriminierungen und Auseinandersetzungen über die Vielfalt in der Belegschaft sowie die Bewertung der Präsenz von Frauen in den Entscheidungsgremien des Unternehmens.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter verwendet PAI-Daten in seinen Instrumenten für Investment Research und Portfoliomanagement und sowie in seinem Compliance-System für den Handel. Emittenten, die die Kriterien des Anlageverwalters nicht erfüllen, dürfen nicht in Portfolios gehalten und als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Bewertung der PAIs mit dem Ziel, sicherzustellen, dass nachhaltige Investitionen ökologische oder soziale Ziele nicht erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Ausschlüsse in Bezug auf die Produktion umstrittener Waffen, Umsätze im Zusammenhang mit der Förderung von oder Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle und Umsätze im Zusammenhang mit der Produktion und Erzeugung von Ölsand werden in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie angewendet, um bedeutende Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen und PAIs in Bezug auf fossile Brennstoffe zu vermeiden.
- Der Anlageverwalter nutzt die externe Daten, um die negativen Auswirkungen eines Emittenten auf einen bestimmten PAI zu verstehen, und legt für jeden PAI vordefinierte Schwellenwerte fest, die auf Vorhandelsbasis angewendet werden, wie für die Anlageklasse anwendbar. Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass ein Emittent gemäß dem PAI-Schwellenwert potenziell eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Analysen und externer Daten durch, um festzustellen, ob die Daten korrekt sind.
- Wenn zu einem bestimmten PAI keine externen Daten verfügbar sind, führt der Anlageverwalter eine zusätzliche Due-Diligence-Prüfung unter Verwendung einer Vielzahl interner Research- und externer Daten durch (unter anderem durch Einsichtnahme in öffentliche Angaben oder Berichte oder durch direkte Kontaktaufnahme mit dem Emittenten selbst), um zu beurteilen, dass der Emittent keine erhebliche Beeinträchtigung verursacht.
- Wenn externe Daten darauf hindeuten, dass die für ein oder mehrere PAIs festgelegten Schwellenwerte erreicht wurden und diese Daten als korrekt befunden wurden, kann der Anlageverwalter den Emittenten weiter analysieren und mit ihm in Kontakt treten, um sicherzustellen, dass der Emittent sich der Beeinträchtigung oder der identifizierten Kontroverse bewusst ist und aktive Maßnahmen ergreift, um diese Beeinträchtigung zu mindern oder zu beheben, auch im Hinblick auf die Abkehr von potenziell schädlichen Aktivitäten. Wenn die PAI-Daten für Investitionen in bestimmte Emittentenprojekte, wie z. B. Use-of-Proceeds-Bonds, nicht relevant sind, kann der Anlageverwalter auch eine weitere Bewertung der spezifischen Art dieser Projekte oder Aktivitäten vornehmen, um zu bestätigen, dass diese Aktivitäten nicht in einer Weise durchgeführt werden, die eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn bestätigt wird, dass ein Emittent einen relevanten PAI-Schwellenwert erreicht hat und nicht mit dem Anlageverwalter zusammenarbeitet, um diesen anzugehen, investiert der Anlageverwalter nicht in einen solchen Emittenten oder versucht, im besten Interesse der Fondsanleger zu veräußern.

- Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Einhaltung der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte wird im Rahmen des Prozesses des Anlageverwalters zur Identifizierung nachhaltiger Investitionen geprüft. Die Bewertung der Managementrichtlinien und -praktiken ist erforderlich, um die Einhaltung dieser Leitsätze und -prinzipien zu bestimmen. Eine Nichtkonformität mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte kann festgestellt werden, wenn der Anlageverwalter Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen, unangemessene Strategien und/oder ungelöste Kontroversen feststellt.

Emittenten, die den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen oder den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte zuwiderlaufen, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Charta der Menschenrechte genannten grundlegenden Übereinkommen festgelegt sind, können nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt. Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

☒ Ja

☐ Nein

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds werden in Bezug auf die obligatorischen PAIs für Unternehmen und/oder Staaten bewertet, um zu festzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen keine erhebliche Beeinträchtigung der nachhaltigen ökologischen oder sozialen Anlageziele bedeuten. Darüber hinaus berücksichtigt der Fonds aufgrund der bestehenden Anlagerichtlinien bestimmte, jedoch nicht alle PAIs, entweder direkt oder indirekt für den gesamten Fonds oder einen Teil davon wie folgt:

1. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen – PAI: Engagement in umstrittenen Waffen
2. Der Fonds investiert im Einklang mit der Ausschlussrichtlinie nicht in Unternehmen, die hauptsächlich am Abbau von Kraftwerkskohle, an der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und am Abbau von Ölsand beteiligt sind – PAI: Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind; Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies das Risiko des Fonds gegenüber diesen PAI nicht unbedingt vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen. Der Fonds verpflichtet sich außerdem, regelmäßig über diese wichtigsten nachteiligen Auswirkungen zu berichten, wobei dieser Bericht in den Jahresbericht des Fonds einbezogen wird. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.wellington.com/de-de/professionelle-anleger/nachhaltigkeit/offenlegungsverordnung-SFDR>



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die Anlagestrategie, mit der die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht werden sollen, wird nachstehend beschrieben.

Im Einklang mit dem thematischen Anlageansatz des Fonds wird der Fonds versuchen, eine nachhaltige wirtschaftliche Entwicklung zu fördern, indem er mindestens 75% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden.

Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die als am Abbau von Kraftwerkskohle beteiligt identifiziert werden. Der Fonds berücksichtigt auch alle Umsätze, die aus Kraftwerkskohle erzielt werden, und schließt alle Unternehmen aus, die >25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen (zusätzlich zu den in der Ausschlussrichtlinie festgelegten Kriterien).

Vorbehaltlich der oben genannten strengeren Kriterien wendet der Fonds die Ausschlussrichtlinie an, die Emittenten ausschließt, bei denen anhand einer Kombination aus Analysen Dritter und/oder interner Analysen festgestellt wurde, dass sie in den folgenden Bereichen in einem bestimmten Umfang engagiert sind:

1. Herstellung umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen, biologischer/chemischer Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht detektierbarer Fragmente;
2. Herstellung von Nuklearwaffen;
3. Herstellung, Vertrieb, Einzelhandel oder Angebot von mit Tabak zusammenhängenden Erzeugnissen;
4. Abbau von thermischer Kohle oder Stromerzeugung mit thermischer Kohle; und
5. Förderung und Erzeugung von Ölsand (auch als Teersand bezeichnet).

Weitere Einzelheiten darüber, wie Ausschlüsse von Wellington Management recherchiert und umgesetzt werden, einschließlich aller Details zu den Schwellenwerten für eine Beteiligung, finden Sie im Abschnitt „Ausschlüsse“ des Prospekts.

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

Der Fonds schließt Unternehmen aus, die am Abbau von Kraftwerkskohle beteiligt sind. Der Fonds schließt ferner Unternehmen aus, die mehr als 25% ihres Umsatzes aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen.

Mindestens 75% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) werden in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, den Umfang der Anlagen um einen Mindestsatz zu reduzieren.

Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?

Der Anlageverwalter bewertet die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, im Hinblick auf eine Vielzahl von Faktoren, darunter die Managementstrukturen und die Entscheidungsfindung, die Rechenschaftspflicht gegenüber den Anteilseignern, die Vergütungsstrukturen, die Unternehmenskultur, die Einhaltung des geltenden Rechts und das Ausbleiben negativer Ereignisse, die sich wahrscheinlich wesentlich nachteilig auf die Finanzerträge des Unternehmens auswirken werden. Bei der Bewertung der guten Unternehmensführung berücksichtigt der Anlageverwalter seine eigenen fundamentalen G-Ratings und/oder quantitative G-Ratings, sofern verfügbar, in Übereinstimmung mit seiner Good Governance Assessment Policy.

Die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

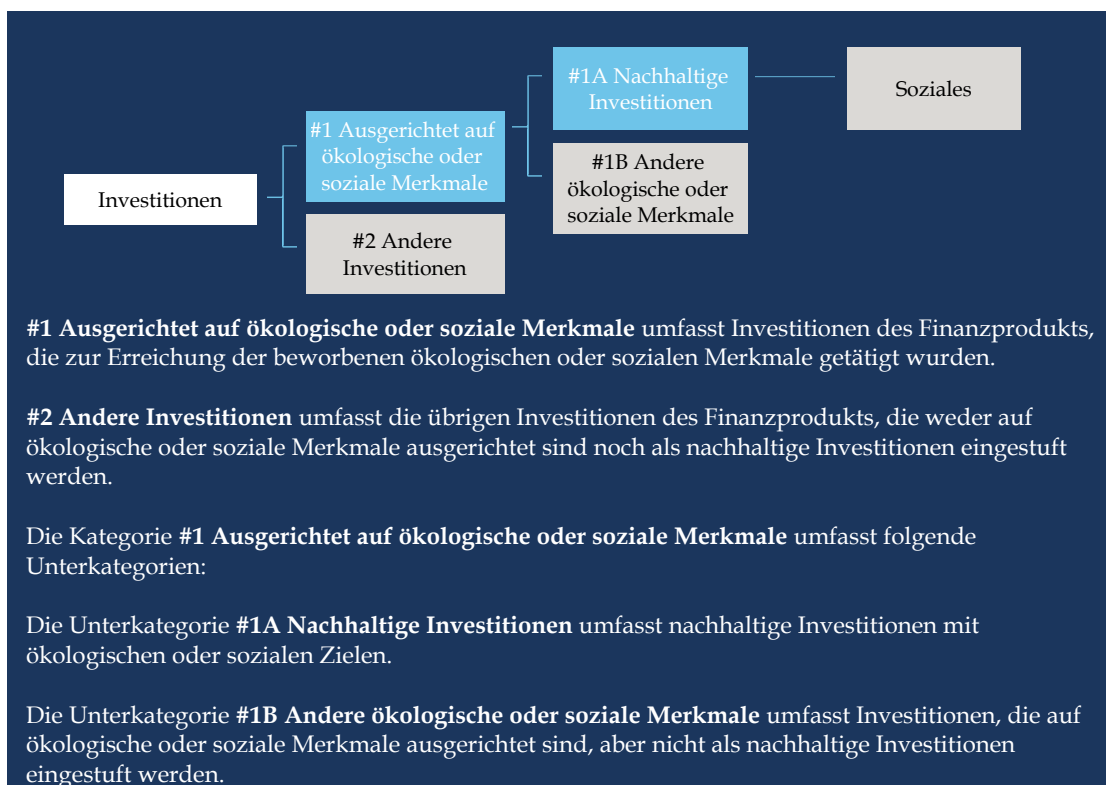
Der Fonds investiert in der Regel 90% seiner Beteiligungen in Unternehmen, die alle Unternehmen ausschließen, die am Abbau von Kraftwerkskohle beteiligt sind, oder Unternehmen, die mehr als 25% ihrer Einnahmen aus der Energieerzeugung mit Kraftwerkskohle erzielen.

Im Einklang mit dem thematischen Anlageansatz des Fonds wird der Anlageverwalter versuchen, eine nachhaltige wirtschaftliche Entwicklung zu fördern, indem er mindestens 75% des NIW des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln und Barmitteläquivalenten) in Unternehmen investiert, die als nachhaltige Investitionen angesehen werden.

Diese Allokationen sind zwar indikativ für typische Allokationen des Fonds, die tatsächlichen Zahlen können jedoch je nach der Gesamtallokation der Vermögenswertarten im Fonds, der Höhe der liquiden Mittel, der Marktbewegungen und der Höhe der Beteiligungen, für die keine ausreichenden Daten vorliegen, abweichen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend. Derivate werden vom Fonds nicht zu dem Zweck eingesetzt, die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.

Investiert das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie, die der EU-Taxonomie¹ entsprechen?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

Emissionsbeschränkungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Für **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Müllentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Blau der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Nicht zutreffend. Obwohl sich der Fonds verpflichtet, in nachhaltige Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung zu investieren, beträgt der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Obwohl sich der Fonds verpflichtet, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der Offenlegungsverordnung zu tätigen, beträgt der Mindestanteil an Investitionen, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 0%.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Mindestens 40% der nachhaltigen Investitionen sind sozial nachhaltig.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die Investitionen unter „#2 Andere Investitionen“ können Barmittel und Barmitteläquivalente für Liquiditätszwecke, Derivate für Absicherungs- und/oder Investitionszwecke oder Investitionen in Wertpapieren umfassen, die ein Engagement in mehreren zugrundeliegenden Emittenten schaffen können, wie z. B. Organismen für gemeinsame Anlagen oder Indexpositionen. Er kann auch Wertpapiere umfassen, für die keine Daten zur Messung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale verfügbar sind, die nicht zur Erfüllung der ökologischen oder sozialen Merkmale verwendet werden oder die nicht den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprechen. Abgesehen von der Ausschlussrichtlinie gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz. Es kann jedoch davon ausgegangen werden, dass einige Mindestschutzmaßnahmen in dem Maße gelten, wie diese Beteiligungen mit einem oder mehreren, aber nicht allen ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds konform sind.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend. Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?

Nicht zutreffend.

Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?

Nicht zutreffend.

Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter
[https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in\(fundId,F000028\)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true](https://docs.wellington.com/list/public/documents?query=TEMPLATE_TYP=SustainabilityRelatedDisclosure%26in(fundId,F000028)%26languageCd=DE&recentMatch=true&download=true)