

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Wellington European Stewards Fund

EUR D AccU

Wellington European Stewards Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU2376518986

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt langfristige Gesamterträge an (Kapitalzuwachs und Erträge), die über dem MSCI Europe Index (der „Index“) liegen, vornehmlich durch Anlagen in Unternehmen, deren Managementteams und Führungsgremien herausragende Stewardship demonstrieren.
- 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 Fonds wird aktiv mit dem Ziel verwaltet, den Index zu übertreffen, indem er überwiegend in europäische Aktienwerte von Large-Cap-Unternehmen investiert, die der Anlageverwalter für nachhaltige Anlagen hält. Der Anlageverwalter ist auf Unternehmen ausgerichtet, die sich bereits in einer starken Position befinden und über eine etablierte Wettbewerbsposition, erkennbare Geschäftsvorteile, eine Bilanz kontinuierlicher Verbesserung und Innovation sowie eine wegweisende Führung verfügen. Der Anlageverwalter beurteilt anhand der Stewardship, wie wahrscheinlich es ist, dass ein Unternehmen langfristig attraktive Renditen erzielt, weil er davon überzeugt ist, dass die richtige Betreuung und Pflege der materiellen und immateriellen Vermögenswerte eines Unternehmens für seine langfristige Resilienz von entscheidender Bedeutung ist.
- Neben der Erwägung von sozialen und Governance-Aspekten verwaltet der Anlageverwalter den Fonds mit dem Ziel der Netto-Nullmission gemäß dem Pariser Abkommen bis 2050, indem er aktiv mit den im Fonds gehaltenen Unternehmen interagiert, damit diese sich den forschungsbasierten Netto-Null-Zielen verpflichten. Weitere Informationen zur „Science Based Targets“-Initiative können dem Prospekt des Fonds entnommen werden. Im Einzelnen hat sich der Anlageverwalter verpflichtet, bis zum Jahr 2030 65% und bis zum Jahr 2040 100% des Fondsvermögens in Unternehmen mit forschungsbasierten Netto-Null-Zielen zu investieren. Als Meilenstein ist der Anlageverwalter bis auf Weiteres verpflichtet, den Beitrag des Portfolios zum Klimawandel zu begrenzen, indem er eine um mindestens 50% niedrigere CO2-Bilanz (gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität) als die der europäischen Wirtschaft anstrebt, wie durch den Index dargestellt. Der Fonds wendet außerdem die Ausschlusspolitik der Gesellschaft an. Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Prospekt im Abschnitt „Ausschlüsse“.
- 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.
- 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 als Referenzbenchmark zum Vergleich der Wertentwicklung und der gewichteten durchschnittlichen Kohlenstoffintensität. 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 Aktienmarktpartenance der entwickelten Märkte und Emerging Markets messen. Der Index berücksichtigt die oben erwähnten ökologischen und sozialen Kriterien nicht.
- Der Fonds wird in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen, z.B. Depotscheine investieren. Der Fonds kann direkt oder über Derivate investieren.
- Wengleich der Fonds zu Anlagezwecken uneingeschränkt Derivate einsetzen darf (beispielsweise, um ein Engagement in Wertpapieren aufzubauen), werden Derivate vor allem zur Absicherung (Steuerung) des Risikos eingesetzt.
- Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert
- Anteile können täglich unter Berücksichtigung der Bestimmungen im Verkaufsprospekt gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzugeben.

Ausführliche Angaben zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik finden Sie im Prospekt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

< NIEDRIGE RISIKEN

< Üblicherweise niedrigere Erträge

HOHE RISIKEN >

Üblicherweise höhere Erträge >



Der Indikator ist keine Kennzahl für das Risiko eines Kapitalverlustes sondern eine Kennzahl für die bisherigen Auf- und Abwärtsbewegungen des Wertes des Fonds. Er beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Wenn der Fonds seit weniger als fünf Jahren besteht, wurden zur Erstellung des vorstehenden Indikators gegebenenfalls repräsentative historische Daten wie z. B. Daten einer vergleichbaren Anteilsklasse oder eines Index verwendet.

- Der Indikator kann im Zeitverlauf Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 15 %, jedoch weniger als 25 % im Jahr schwankten.

WESENTLICHE RISIKEN FÜR DEN FONDS, DIE NICHT VOLLSTÄNDIG VON DIESEM INDIKATOR ERFASST WERDEN:

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

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

Wertentwicklung auswirken.

KONTRAHENTEN: Es kann vorkommen, dass die Einrichtungen, mit denen der Fonds Handels- oder Anlagegeschäfte eingeht oder denen seine Vermögenswerte anvertraut werden, ihre Verpflichtungen nicht erfüllen, was sich auf die Funktionsfähigkeit oder den Wert Ihrer Anlage auswirken kann.

WÄHRUNG: Der Wert des Fonds kann durch Änderungen der Wechselkurse beeinflusst werden. Ein nicht abgesichertes Währungsrisiko kann den Fonds erheblicher Volatilität aussetzen.

DERIVATE: Es können spezifische Risiken, wie z. B. operative Probleme, Komplexität und Bewertung, mit der möglichen Nutzung von Derivaten verbunden sein.

AKTIEN: Anlagen können volatil sein und je nach den Marktbedingungen sowie der Wertentwicklung einzelner Unternehmen und des breiteren Aktienmarkts schwanken.

LIQUIDITÄT: Der Fonds kann in Wertpapiere investieren, die eine geringere Liquidität aufweisen und eventuell nur schwer kurzfristig und/oder zum Marktwert gekauft oder verkauft werden können.

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

NACHHALTIGKEIT: Das Nachhaltigkeitsrisiko kann definiert werden als ein Ereignis oder eine Gegebenheit aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Anlage haben könnte. Weitere Informationen über spezifische Nachhaltigkeitsrisiken können dem Prospekt des Fonds entnommen werden.

Eine ausführlichere Beschreibung der für den Fonds geltenden Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risk Factors“ des Verkaufsprospekts.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	5.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%

Dies ist das Maximum, das von Ihrem Anlagebetrag abgezogen werden kann, bevor er investiert wird/bevor die Erlöse Ihrer Anlage ausgezahlt werden. Davon unabhängig kann Ihr Finanzberater oder Vermittler eine Transaktionsgebühr von Ihnen verlangen.

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN.	
Laufende Kosten	1.19%

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

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

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

Bei dem im Abschnitt „Einmalige Kosten“ aufgeführten Ausgabeaufschlag sowie bei Umtauschgebühr von 1 % handelt es sich um einen Höchstbetrag, der von Ihrem Finanzberater oder Vermittler von Ihrer Zeichnung abgezogen werden kann, bevor die Investition ausgeführt wird. Anleger sollten sich von ihrem Finanzberater oder Vermittler über die tatsächliche Höhe des Ausgabeaufschlags und mögliche andere Transaktionsgebühren, die an den Finanzberater oder Vermittler zu zahlen sind, aufklären lassen.

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die Anteilsklasse wurde 2021 aufgelegt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

VERWAHRSTELLE: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

WEITERE INFORMATIONEN: Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds, darunter der Verkaufsprospekt, der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls später veröffentlichte Halbjahresberichte sowie die Anteilspreise können per E-Mail oder telefonisch bei der Transferstelle des Fonds angefordert werden. Bitte beachten Sie die unten angegebenen Kontaktdaten. Die Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben.

Tel.: +353 1 242 5452
E-Mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

GETRENNTE HAFTUNG: Die Aktiva und Passiva der einzelnen Fonds werden entsprechend den gesetzlichen Vorgaben getrennt von den anderen Fonds verwaltet. Daher haftet jeder Fonds nur für seine eigenen Verbindlichkeiten.

UMTAUSCHRECHTE: Anleger können von einer Anteilsklasse oder einem Fonds zu einer anderen Anteilsklasse bzw. einem anderen Fonds wechseln, wenn sie bestimmte Bedingungen erfüllen, die im Prospekt aufgeführt sind.

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

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

FONDSINFORMATIONEN (UMBRELLA): Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Fonds des Umbrella-Fonds, wobei der Prospekt und die Jahresberichte für den gesamten am Anfang des Dokuments genannten Umbrella-Fonds erstellt werden.

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

VERGÜTUNGSPOLITIK: Ein Exemplar der Vergütungspolitik und -praxis der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/. Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.