

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

Wellington Global Credit ESG Fund

USD T AccH

Wellington Global Credit ESG Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Ireland) plc (die „Gesellschaft“)

ISIN: IE000ZSWOQDO

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt langfristige Gesamterträge (Kapitalzuwachs und regelmäßige Einkünfte) an, die über einem individuellen Bloomberg Global Aggregate Corporate Index liegen, der sich aus Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit ausstehenden Mindestbeträgen zusammensetzt, die auf US-Dollar, Euro und Pfund Sterling lauten, wobei die Obergrenze bei einzelnen Emittenten bei 1% und bei Finanztiteln bei 40% liegt und bestimmte nachrangige Schuldtitel ausgeschlossen sind.
- Der Fonds wird aktiv gemanagt und investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating von Emittenten aus aller Welt. Er kann auch in Wertpapiere investieren, die von staatlichen oder supranationalen Emittenten begeben werden, in hypotheckenbesicherte und andere forderungsbereicherte Wertpapiere sowie in börsengehandelte und außerbörslich gehandelte (OTC) Derivate. Der Fonds wird in der Regel nach Ländern, Währungen, Sektoren und Emittenten diversifiziert sein, kann jedoch gelegentlich konzentrierte Positionen halten.
- Die Konstruktion des Fonds beruht auf Top-Down-Analysen globaler Anlagethemen, umfassenden fundamentalen Konjunkturanalysen und Expertenresearch zu einzelnen Kreditsektoren mit einer Einzeltitelauswahl nach Bottom-Up-Ansatz. Der Anlageverwalter wendet bei seinen Anlageentscheidungen auch ein ESG-Modell an. Der Anlageverwalter verwendet firmeneigene ESG-Ratings, die auf einem Vergleichspool globaler Emittenten und Daten von den Researchanalysten des Anlageverwalters sowie von Drittquellen basieren. Diese werden zur Beurteilung herangezogen, wie sich ESG-Aktivitäten und -Eigenschaften von Emittenten wahrscheinlich auf ihre Fähigkeit zur Schuldentilgung auswirken werden, sowohl jetzt als auch in Zukunft. Emittenten mit den schlechtesten ESG-Ratings werden aus dem Anlageuniversum entfernt; Emittenten mit unterdurchschnittlichen ESG-Ratings können nur dann in den Fonds aufgenommen werden, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass der Fonds für das zusätzliche Risiko angemessen entschädigt wird.
- Darüber hinaus wendet der Anlageverwalter mehrere verbindliche Beschränkungen an. Diese Beschränkungen unterstützen bestimmte ESG-Merkmale, indem sie Emittenten ausschließen, die für erhebliche ökologische oder soziale Schäden weltweit verantwortlich sind. Eine vollständige Liste dieser verbindlichen Beschränkungen ist im Fondsprospekt zu finden.
- Der Fonds wird dieses ESG-Modell bei seiner Anlageanalyse und seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90 % der Bestände (mit Ausnahme von Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalenten) anwenden, mit dem Ziel, im Laufe der Zeit eine vollständige Abdeckung zu erreichen, wenn sich die Offenlegung von ESG-Informationen verbessert. Der Fonds ist bestrebt, vollständig investiert zu

sein, wobei Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente nur ergänzend gehalten werden.

- Der Anlageverwalter wird auch bestrebt sein, den CO₂-Fußabdruck 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 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. 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 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.
- 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.
- Derivate werden zur Absicherung (Steuerung) des Risikos bzw. der Volatilität sowie für Anlagezwecke (z.B. zum Eingehen eines Engagements in einem Wertpapier, zum Herbeiführen einer Hebelung bzw. zum Aufbau einer Short-Position) verwendet. Derivate werden einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben.
- Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzurufen.
- Diese Anteilsklasse versucht, über Derivate eine ähnliche relative Benchmark-Wertentwicklung wie der Fonds zu erzielen, indem die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der zugrunde liegenden Währungen innerhalb des Referenzindex verwaltet werden.

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 4 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 5%, jedoch weniger als 10% im Jahr schwankten.

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

UNTER „INVESTMENT GRADE“: Wertpapiere, die ein niedrigeres oder kein Rating besitzen, können ein wesentlich höheres Ausfallrisiko aufweisen als Wertpapiere mit Investment Grade-Rating. Sie sind zudem möglicherweise volatil, weniger liquide

und verursachen höhere Transaktionskosten.

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

KREDIT: Es ist möglich, dass der Wert einer Anleihe sinkt oder der Emittent/Bürge seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt. Gewöhnlich weisen Anleihen mit einem niedrigeren Rating ein höheres Kreditrisiko auf als Anleihen mit einem höheren Rating.

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

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

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

ZINSSÄTZE: Der Wert von Anleihen sinkt tendenziell, wenn die Zinssätze steigen. Die Wertänderung ist bei langfristigen Anleihen größer als bei kurzfristigen Anleihen.

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

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

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

KOSTEN

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

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%

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

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN.

Laufende Kosten	0.07%
-----------------	-------

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-/Rücknahmeaufschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



• Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments ist die Anteilsklasse noch nicht aufgelegt worden.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

DEPOTBANK: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

WEITERE INFORMATIONEN: Der Prospekt und das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Repräsentanten und der Zahlstelle in der Schweiz angefordert werden:

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

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

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

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

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

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

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

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