

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 Multi-Asset High Income Fund

EUR S M4 DisH

Wellington Multi-Asset High Income Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU2430703418

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und als sekundäres Ziel Kapitalwachstum an, indem er vornehmlich direkt oder indirekt in globale Vermögenswerte investiert, u. a. in Aktien, Staats-, Unternehmens- und inflationsgebundene Anleihen.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und nutzt dazu eine dynamische Asset-Allokation, um jährliche Dividenden in Höhe von 5%–8% seines Nettoinventarwerts in US-Dollar auszuschießen. Der Fonds ist in der Regel währungs-, branchen-, sektor-, emittenten- und marktkapitalisierungsübergreifend diversifiziert und investiert weltweit, einschließlich in Emerging Markets. Die Verwaltung des Fonds erfolgt auf der grundlegenden Annahme, dass die Erzielung konsistenter Erträge in einem Multi-Asset-Ansatz zwei Schlüsselkompetenzen erfordert: die Beschaffung einzigartiger Erkenntnisse aus allen Anlageklassen sowie ihre effektive Kombination in einem gut diversifizierten Portfolio.
- Das Portfolio kann (direkt oder über Derivate) in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen investieren, in fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, die von Regierungen, Behörden, supranationalen Einrichtungen oder Unternehmen begeben werden, in hypothekenbesicherte und andere vermögensbesicherte Wertpapiere, in Wertpapiere, die eine Kombination der Eigenschaften von Unternehmensanleihen und Vorzugsaktien aufweisen sowie in liquide Mittel, Aktienanleihen und Rohstoffe (über Derivate). Für die Bonität einzelner Wertpapiere bestehen keine Beschränkungen. Die Währung wird aktiv verwaltet.
- Derivate werden zur Absicherung (Verwaltung) des Risikos und/oder der Volatilität sowie für Anlagezwecke (z.B. zum Eingehen eines Engagements in einem Wertpapier, zum Herbeiführen einer Hebelung und/oder zum Aufbau einer Short-Position und zur effizienten Asset-Allokation) verwendet. Derivate werden einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben.
- Der Fonds berücksichtigt beim Aufbau des Portfolios oder zu Zwecken des Performancevergleichs keine Benchmark.
- Die Anteilsklasse zahlt normalerweise monatlich Dividenden aus Erträgen. Die Höhe des durch den Fonds generierten Anlageertrags ist nicht garantiert und hängt von den Marktbedingungen ab. Falls die Höhe der Erträge als unzureichend betrachtet wird, können Dividenden aus Kapital gezahlt werden, was mit dem Verzicht auf ein potenzielles Kapitalwachstum und einer Minderung des Kapitals einhergeht, möglicherweise, bis das gesamte Kapital aufgebraucht ist.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt täglich gekauft und verkauft werden. Die Basiswährung des Fonds ist USD.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzugeben. Eine Anlage in den Fonds sollte keinen bedeutsamen Anteil eines Anlageportfolios ausmachen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.
- Diese Anteilsklasse versucht, über Derivate eine ähnliche Wertentwicklung wie der Fonds in seiner Basiswährung zu erzielen, indem die Auswirkungen der Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds begrenzt 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 5 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 10%, jedoch weniger als 15% im Jahr schwankten.

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

BOND CONNECT: Bond Connect ermöglicht Anlagen in Anleihen chinesischer Inlandsmärkte. Die Vorschriften von Bond Connect gestatten dem Fonds möglicherweise nicht immer den Verkauf seiner Vermögenswerte und setzen diesen folglich einem Clearing- und Abwicklungsrisiko aus, was einen finanziellen Verlust zur Folge haben kann.

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

GEGENPARTEIEN: 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.

EMERGING MARKETS: Emerging Markets können Verwahrungs- oder politischen Risiken und Volatilität ausgesetzt sein. Die Anlage in einer Fremdwährung ist mit Wechselkursrisiken verbunden.

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

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

ANLAGEN IN CHINA: Änderungen in chinesischen politischen, gesellschaftlichen oder wirtschaftlichen Richtlinien oder Wertpapiergesetzen und -verordnungen können sich erheblich auf den Wert des Fonds auswirken. Chinesische Wertpapiere können Aussetzungen des Handels unterliegen, was sich auf die Anlagestrategie des Fonds auswirken und die Wertentwicklung beeinträchtigen kann. Die Richtlinien für die Anwendung des chinesischen Steuerrechts können sich unangekündigt und rückwirkend ändern.

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.

RISIKO EINER LONG/SHORT-STRATEGIE: Der Fonds könnte höhere Verluste verzeichnen, wenn sich seine Long- und Short-Positionen gleichzeitig in entgegengesetzte Richtungen bewegen und negativ entwickeln.

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

STOCK CONNECT: Anlagen über Shanghai Stock Connect oder Shenzhen Stock Connect gehen mit zusätzlichen Risiken einher, insbesondere Quotenbeschränkungen, Verwahringsrisiken, Clearing- und Abwicklungsrisiken und Kontrahentenrisiken.

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.

Wesentliche Anlegerinformationen Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV

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.

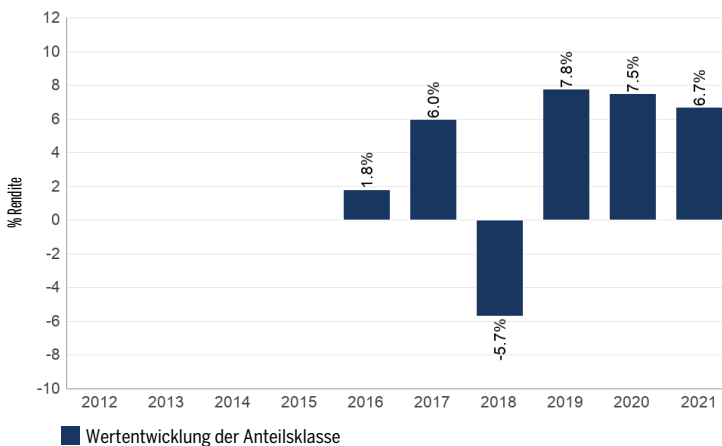
EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeaufschläge	0.00%

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	0.70%

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



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.

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

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.
- Jede Anteilsklassen-Wertentwicklung wird als prozentuale Änderung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse am Jahresende ausgedrückt, angepasst um die Wiederanlage aller in dem Jahr erklärten Ausschüttungen. Die Wertentwicklung wird nach Abzug der laufenden Kosten angegeben. Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge oder Steuern, die aus einer Anlage in dieser Anteilsklasse entstehen können, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Die Anteilsklasse wurde 2022 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in EUR.
- Die in der vorhergehenden Grafik dargestellten Performancedaten zur Auflegung der Anteilsklasse am 31.01.2022 entsprechen jenen des Wellington Management Funds (Ireland) plc – Wellington Dynamic Diversified Income Fund – EUR S M4 DIH (ISIN: IE00BYZFMQ72), der bei Auflegung mit dieser Anteilsklasse verschmolzen wurde.

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 Anteilhaber zu schützen.

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