WELLINGTON MANAGEMENT®

Wesentliche Anlegerinformationen

Wellington Management Funds (Luxembourg)

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 Health Care Long-Short Fund

USD Class D Accumulating Unhedged

Wellington Global Health Care Long-Short Fund (der „Fonds“) ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) (der „Umbrella-Fonds“)

ISIN: LU1169588305

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt vornehmlich in Unternehmen des Gesundheitswesens weltweit, einschließlich Schwellenmärkten, an. Der Fonds investiert ohne Einschränkungen im Gesundheitssektor und damit verbundenen Untersektoren (z. B. Pharmaindustrie, Biotechnologie, Medizintechnik und Gesundheitsdienstleistungen) in verschiedenen Marktkapitalisierungen und geografischen Regionen. Das Netto-Marktengagement und die Konzentration sind jeweils flexibel und können entsprechend der Einschätzung des Anlageverwalters variieren.
- Der Fonds baut zu Anlagezwecken sowohl Long-Positionen (die von einem Kursanstieg einer Anlage profitieren) als auch Short-Positionen (die von einem Kursverfall einer Anlage profitieren) auf, wobei das Long-Engagement des Fonds normalerweise das Short-Engagement übersteigen wird.
- Der Fonds investiert vornehmlich, entweder direkt oder über Derivate, in Aktien und andere Wertpapiere mit Aktienmerkmalen, z. B. Vorzugsaktien und Depotscheine, und kann auch Wertpapiere wie Anleihen, Währungen, Indizes, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente verwenden. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit ein wesentliches Engagement in Barmitteln und/oder liquiden festverzinslichen Wertpapieren zu Zwecken der Besicherung eingehen.
- Derivate werden zur Absicherung (Verwaltung) des Risikos und/oder der Volatilität sowie für Anlagezwecke (z. B. zum Eingehen eines Engagements in einem Wertpapier, zum Herbeiführen einer Hebelung und/oder zum Aufbau einer Short-Position) verwendet. Derivate werden wahrscheinlich einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und entsprechend große Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben.
- Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.
- Anteile können im Einklang mit dem Prospekt wöchentlich gekauft und verkauft werden.
- Der Fonds ist für langfristige Anleger bestimmt.

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

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

< NIEDRIGE RISIKEN
< Üblicherweise niedrigere Erträge

HOHE RISIKEN >
Üblicherweise höhere Erträge >

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Indikator ist keine Kennzahl für das Risiko eines Kapitalverlustes sondern eine Kennzahl für die bisherigen Auf- und Abwärtsbewegungen des Wertes des Fonds. Er beruht auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Wenn der Fonds seit weniger als 5 Jahren besteht, wurden zur Erstellung des vorstehenden Indikators gegebenenfalls repräsentative historische Daten wie z. B. Daten einer vergleichbaren Anteilsklasse oder eines Index verwendet.

- Der Indikator kann im Zeitverlauf Veränderungen unterliegen und stellt keine Zielvorgabe oder Garantie dar.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Der Fonds ist in die Kategorie 4 eingestuft, da die Renditen während der vergangenen fünf Jahre um mindestens 5%, jedoch weniger als 10% im Jahr schwankten.

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

KAPITAL: Die Anlagemärkte unterliegen wirtschaftlichen, aufsichtsrechtlichen, marktstimmungsbezogenen und politischen Risiken. Alle Anleger sollten vor einer Anlage die Risiken berücksichtigen, die sich auf ihr Kapital auswirken können. Der Wert Ihrer Anlage kann im Vergleich zu ihrem Wert zum Zeitpunkt der ursprünglichen Anlage steigen oder sinken. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit eine hohe Volatilität aufweisen.

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

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

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

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

SCHWELLENMÄRKTE: Schwellenmärkte können Verwahrungs- oder politischen Risiken und Volatilität ausgesetzt sein. Die Anlage in einer Fremdwährung ist mit Wechselkursrisiken verbunden.

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

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

HEBELUNG: Der Einsatz einer Hebelung kann ein größeres Marktengagement bieten als das beim Eingehen der Transaktion gezahlte oder hinterlegte Geld. Verluste können daher höher als der ursprünglich investierte Betrag sein.

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

LONG-SHORT-STRATEGIE: Der Fonds könnte höhere Verluste erleiden, wenn sich seine Long- und Short-Engagements gleichzeitig in entgegengesetzte Richtungen und jeweils auf ungünstige Weise entwickeln.

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

LEERVERKÄUFE: Ein Leerverkauf setzt den Fonds dem Risiko eines Anstiegs des Marktpreises des auf diese Weise verkauften Wertpapiers aus. Dies könnte zu einem theoretisch unbegrenzten Verlust führen.

UNTERNEHMEN MIT GERINGER UND MITTLERER MARKTKAPITALISIERUNG: Die Bewertungen von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung können volatiler sein als diejenigen von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Sie können außerdem weniger liquide sein.

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%
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	2.25%

KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	15.00%

Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrugen die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren 0.00% des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse.

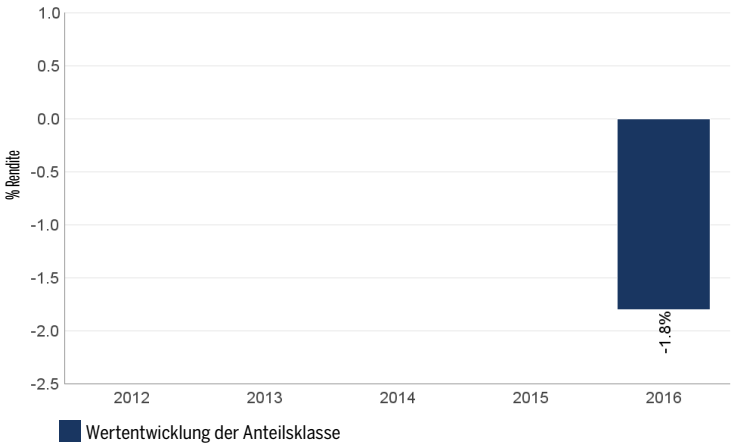
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten für den im Dezember 2016 abgelaufenen 12-Monats-Zeitraum. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht berücksichtigt werden:

- Fondstransaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Verwahrstellengebühren und Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr entspricht 15.00 % der Netto-Wertentwicklung der Anteilsklasse in einem Kalenderjahr, vorbehaltlich einer High Water Mark. Wenn eine Anteilsklasse während des Jahres aufgelegt wurde, beginnt der erste Performance-Zeitraum dieser Anteilsklasse am Auflegungsdatum und endet am 31. Dezember.

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die 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 Rücknahmeabschläge oder Steuern, die aus einer Anlage in dieser Anteilsklasse entstehen können, werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.
- Die Anteilsklasse wurde 2015 aufgelegt.
- Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung in USD.
- Die Anteilsklasse wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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