

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Wellington Multi-Sector Credit Fund

CHF UD AccH

Ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: LU1868832178

Website: http://sites.wellington.com/KIDS_wmf/

Für weitere Informationen rufen Sie bitte +353 1 242 5452 an.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von Wellington Luxembourg S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Wellington Luxembourg S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 14/03/2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei dem Produkt handelt es sich um einen Anteil des Teilfonds Wellington Multi-Sector Credit Fund (der „Fonds“), der Teil des Wellington Management Funds (Luxembourg) II SICAV (der „Umbrella-Fonds“) ist. Dieser ist ein offener Investmentfonds mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) des Umbrella-Typs, der nach dem luxemburgischen Gesetz vom 13. Februar 2007 (das „Gesetz von 2007“) über spezialisierte Investmentfonds in seiner jeweils gültigen Fassung aufgelegt wurde und die Voraussetzungen für einen alternativen Investmentfonds (der „AIF“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds (das „AIFM-Gesetz“) und der AIFMD erfüllt.

Laufzeit

Der Umbrella-Fonds und der Fonds haben keine begrenzte Laufzeit oder Restlaufzeit, doch die Verwaltungsgesellschaft ist mit Genehmigung der Verwahrstelle berechtigt, die Auflösung des Umbrella-Fonds jederzeit bekannt zu geben. Falls die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass Änderungen des politischen, wirtschaftlichen, militärischen, aufsichtsrechtlichen oder geschäftlichen Umfelds oder Verringerungen des Umfangs des Gesamtvermögens eines Fonds die effektive Verwaltung eines Fonds beeinträchtigen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Entscheidungsbefugnis, den Fonds jederzeit zu liquidieren.

Ziele

Der Fonds strebt langfristige Gesamterträge an (regelmäßige Einkünfte und Kapitalzuwachs).

Der Anlageverwalter verwaltet den Fonds aktiv und will die Zielsetzung erreichen, indem er sein Vermögen vornehmlich in ein breit diversifiziertes Portfolio aus direkten und derivativen Schuldtiteln anlegt, darunter Schwellenmarkt-Schuldtiteln, High-Yield-Schuldtiteln und Bankdarlehen.

Der Fonds investiert vornehmlich (direkt oder über Derivate) in fest oder variabel verzinsliche Anleihen, die von Unternehmen, Regierungen, staatsnahen Emittenten oder supranationalen Emittenten weltweit begeben werden, in Senior Secured Loans, hypotheckenbesicherte und andere forderungsbereicherte Wertpapiere, Wandelanleihen, Renten-ETFs und Barmittel und Barmitteläquivalente. Der Fonds investiert in höher verzinsliche Sektoren des Kreditmarktes und unterliegt keinen

Beschränkungen hinsichtlich der Kreditqualität der einzelnen Wertpapiere, jedoch sollte die durchschnittliche Kreditqualität des Fonds im Allgemeinen B- oder besser sein. Die durchschnittliche Duration des Fonds beträgt in der Regel 2 – 6 Jahre.

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.

Der Fonds berücksichtigt keine Benchmark beim Aufbau des Portfolios oder für Performancezwecke.

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.

Ertragspolitik

Vom Fonds der Anteilsklasse zugeordnete Erträge werden reinvestiert.

Handelsfrequenz

Anteile können im Einklang mit dem Angebotsmemorandum täglich gekauft und verkauft werden. Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an informierte Kleinanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die einen Kapitalzuwachs anstreben und in der Lage sind, Kapitalverluste zu tragen. Eine Anlage in den Fonds sollte keinen bedeutsamen Anteil eines Anlageportfolios ausmachen und ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie die Anlage frühzeitig zum Rückkauf anbieten, und Sie bekommen eventuell weniger zurück.

Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können. Es kann sein, dass Sie bei einer vorzeitigen Einlösung erhebliche zusätzliche Kosten zahlen müssen.

Sie können Ihr Produkt eventuell nicht einfach verkaufen oder Sie müssen es vielleicht zu einem Preis verkaufen, der einen erheblichen Einfluss darauf hat, wie viel Sie zurückbekommen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Ausführliche Angaben zu allen sonstigen Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, wie Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und operative Risiken, entnehmen Sie bitte dem Angebotsmemorandum.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer:		5 Jahre	
Anlagebeispiel:		10,000 CHF	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihrer Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4,760 CHF	5,230 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52.40%	-12.16%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7,770 CHF	8,570 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22.30%	-3.04%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9,730 CHF	10,510 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2.70%	1.00%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11,670 CHF	12,530 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	16.70%	4.61%

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2021 und 2024 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2014 und 2019 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2016 und 2021 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Was geschieht, wenn Wellington Luxembourg S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Es besteht keine Entschädigungs- oder Garantievorkehrung, die Sie vor einem Ausfall der Verwahrstelle des Fonds schützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die fünfjährige Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10,000.00 CHF

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	628 CHF	1,265 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.3%	2.3% pro Jahr

Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.3 % vor Kosten und 1.0 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 5.00% des Anlagebetrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 500 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 CHF
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.07% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	107 CHF
Transaktionskosten	0.21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	21 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben.	0 CHF

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt Anteile jedes Fonds zum Rücknahmepreis an jedem Handelstag zurück. Rücknahmen von Anteilen des betreffenden Fonds werden zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag vorgenommen. Der Preis basiert auf dem zum Bewertungszeitpunkt ermittelten Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Klasse. Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss eingehen, werden so behandelt, als seien sie bis zum nächsten Handelsschluss eingegangen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes bestimmt.

Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Finanzberater oder Vertriebshändler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und anschließend eine Beschwerde über den Fonds, den Manager oder eine Vertriebsstelle des Fonds haben, sollten Sie sich zunächst an folgende Stellen wenden:

- die Transferstelle unter der Telefonnummer +353 1 242 5452, per E-Mail an WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- den Investmentfondsmanager per Post an 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds einschließlich des Angebotsmemorandums, des letzten Jahresberichts, des gegebenenfalls danach veröffentlichten Halbjahresberichts und der Anteilspreise können von der Transferstelle des Fonds per E-Mail oder telefonisch angefordert werden. Kontaktinformationen siehe unten. Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben.

Tel.: +353 1 242 5452

E-Mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren und zu früheren Performance-Szenario-Berechnungen finden Sie unter :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU1868832178_de.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU1868832178_de.pdf.

Das Angebotsmemorandum, das Basisinformationsblatt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos und auf einfache Anfrage beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz erhältlich:

BNP PARIBAS, Paris, Niederlassung in Zürich

Selnastrasse 16

8002 Zürich

Schweiz