

# Wellington Euro High Yield Bond Fund

WELLINGTON  
MANAGEMENT®

USD N thesaurierend und  
währungsabgesichert

## GESAMTRISIKOINDIKATOR

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko

Kapitalrisiko: Einzelheiten zum Gesamtrisikoindikator finden Sie am Ende dieser Seite.

## FONDSDATEN

Fondsauflegungsdatum: Mai 2019

Auflegung der Anteilkategorie: August 2025

Fondsvermögen: EUR 961,5 Mio.

NAV: USD 10,06

Art der Währungsabsicherung: NAV-gehedgt

## WICHTIGE INFORMATIONEN

Fondsdomizil: Irland

Regulierungssystem: UCITS

Rechtsstruktur: Public Limited Company

Handelsfrequenz: Täglich

ISIN: IE00ORE7HVG6

## FONDSMERKMALE

	Fonds	Benchmark
Durchschnittliche Qualität <sup>1</sup> :	BB-	BB-
Effektive Duration:	2,8 J.	2,7 J.
Yield to Worst:	4,4%	4,8%
Option-Adjusted Spread:	222 BP	-

<sup>1</sup>Qualitätsratings basieren auf dem mittleren Rating von Moody's, S&P und Fitch (bei nur zwei Ratings gilt das niedrigere). Ratings beziehen sich nicht auf den Fonds selbst. Ratings können sich ändern.

## GEBÜHREN UND PREISE

Mindestanlage: USD 5.000

Managementgebühr: 0,45% p.a.

Laufende Kosten<sup>2</sup>: 0,65%

<sup>2</sup>Die laufenden Kosten enthalten keine Transaktionskosten des Fonds, außer Depot- und Zeichnungs-/Rücknahmegerühren, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGAW-Fonds gezahlt wurden. Ausführliche Informationen sind im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Verkaufsprospekts enthalten. Gebühren können sich im Zeitablauf ändern und das Ertragspotenzial schmälern. Wenn die Währung eines Anlegers von der angegebenen Währung abweicht, können die Kosten aufgrund von währungs- oder wechselkursbedingten Schwankungen steigen oder sinken.

Weitere Informationen finden Sie auf [www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com) |

Beachten Sie bitte die Hinweise zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen. Diese können von Ihrem Finanzberater zur Verfügung gestellt werden, der sie unter folgender Adresse beziehen kann: <https://www.wellington.com/en/legal/sfdr>.

## ZUSAMMENFASSUNG VON ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Wellington Euro High Yield Bond Fund wird aktiv verwaltet und strebt eine Outperformance gegenüber dem ICE BofA Euro High Yield Constrained Index an, indem er vornehmlich in auf Euro lautende Schuldtitel mit einem Rating unter Investment Grade investiert, die weltweit begeben werden. Fondswährung ist der Euro und Allokationen in anderen Währungen werden im Allgemeinen in Euro abgesichert.

## FONDSPERFORMANCE (%)

Das Auflegungsdatum der Anteilkategorie USD N Acc Hdg ist der 14. August 2025. | Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird erst angegeben, wenn sich die bisherige Wertentwicklung der Anteilkategorie über einen Zeitraum von mindestens einem Jahr erstreckt.

## FONDSMANAGEMENT



Konstantin Leidman, CFA

23 Jahre Berufserfahrung

# Monatliches Factsheet Wellington Euro High Yield Bond Fund | USD N thesaurierend und währungsabgesichert

## WELCHE RISIKEN GIBT ES?

**BONITÄT:** Der Wert einer Anleihe kann sinken oder der Emittent/Garantiegeber kommt möglicherweise seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nach. Anleihen mit einem schwächeren Rating sind in der Regel einem größeren Kreditrisiko ausgesetzt als jene mit höherem Rating.

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

**KAPITAL:** Die Anlagenmärkte unterliegen wirtschaftlichen, aufsichtsrechtlichen, marktstimmungsbezogenen und politischen Risiken. Anleger sollten stets die möglichen Risiken für ihr Kapital in Betracht ziehen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert einer Anlage kann gegenüber dem Zeitpunkt der ursprünglichen Investition steigen oder sinken. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit ein hohes Maß an Volatilität aufweisen.

**MANAGER:** Die Performance ist vom Investmentteam und den Anlagestrategien des Teams abhängig. Wenn diese Anlagestrategien nicht die erwarteten Ergebnisse erzielen, wenn sich keine Gelegenheiten zur Umsetzung dieser Strategien bieten, oder wenn das Team seine Investmentstrategien nicht erfolgreich umsetzt, kann ein Fonds eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnen oder Verluste erleiden.

**NACHHALTIGKEIT:** Ein Nachhaltigkeitsrisiko kann als ein Ereignis oder eine Bedingung in Zusammenhang mit ökologischen, sozialen oder Corporate-Governance-Faktoren definiert werden, die bei ihrem Eintreten eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.

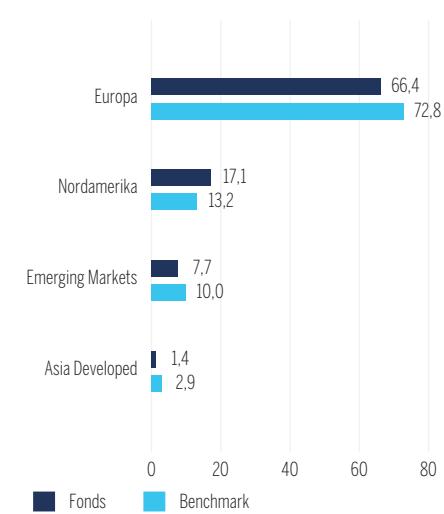
**UNTERHALB INVESTMENT GRADE:** Wertpapiere mit niedrigerem Rating oder ohne Rating können ein deutlich höheres Ausfallrisiko aufweisen als Investment-Grade-Anleihen und volatiler, weniger liquide und mit höheren Transaktionskosten verbunden sein.

**ZINSSÄTZE:** Der Wert einer Anleihe sinkt für gewöhnlich, wenn die Zinsen steigen. Diese Wertveränderung fällt bei Anleihen mit längerer Laufzeit höher aus als bei solchen mit kürzerer Laufzeit.

Weitere Risikofaktoren und zu bedenkende Aspekte vor der Investition sind vor der Zeichnung den Emissionsprospektten des Fonds zu entnehmen. Der aktuelle NAV ist bei [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) zu finden.

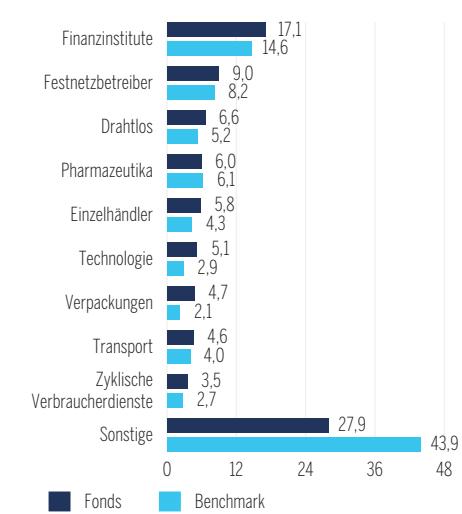
## GEOGRAFISCHE VERTEILUNG

### MARKTWERT %



## SEKTORVERTEILUNG

### MARKTWERT %

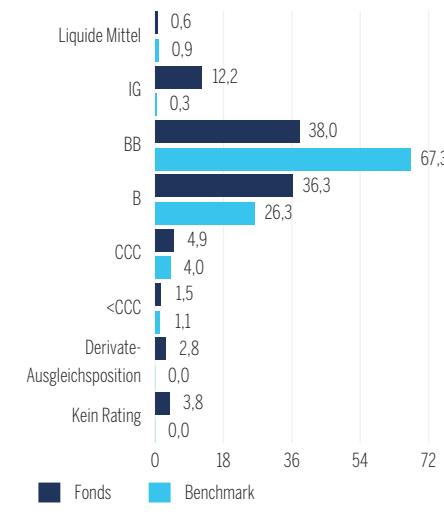


Aufgrund von Rundungen entspricht die Summe der Einzelwerte unter Umständen nicht exakt 100%.

Aufgrund von Rundungen entspricht die Summe der Einzelwerte unter Umständen nicht exakt 100%.

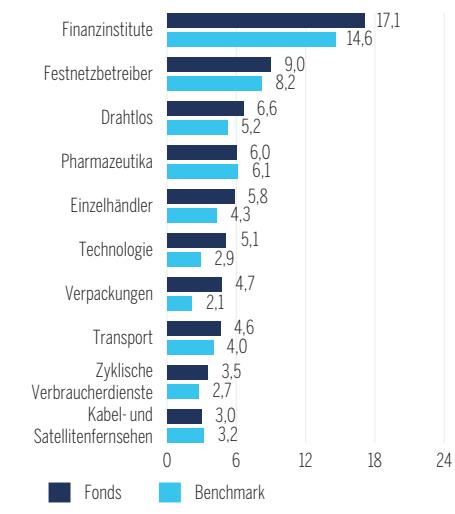
## BONITÄTSVERTEILUNG

### MARKTWERT %



## TOP-10-CREDIT-BRANCHEN

### MARKTWERT %



Aufgrund von Rundungen entspricht die Summe der Einzelwerte unter Umständen nicht exakt 100%. Qualitätsratings basieren auf dem mittleren Rating von Moody's, S&P, und Fitch (bei nur zwei Ratings gilt das niedrigere). Ratings beziehen sich nicht auf den Fonds selbst. Ratings können sich ändern.

Die Emissionsprospekte, das KID/KIID und der Jahresbericht sind kostenlos von der Transferstelle des Fonds (siehe unten) oder von den folgenden Stellen erhältlich:

Großbritannien	Wellington Management International Ltd.	Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, Großbritannien, SW1E 5JL
Italien	Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch	Via Bocchetto 6, Italien, 20123 Milano
Schweiz	BNP Paribas Securities Services Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Schweiz, CH - 8002

Fonds-Transferstelle State Street Fund Services (Ireland) Limited 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland

Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92 (b-f) der Richtlinie 2009/65/EG (geändert durch die Richtlinie 2019/1160/EG) sind auf folgender Website erhältlich: [https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds\[eifs.lu\]](https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds[eifs.lu])

# Monatliches Factsheet Wellington Euro High Yield Bond Fund | USD N thesaurierend und währungsabgesichert

## GLOSSAR

**ANTEIL:** Bezeichnet in Bezug auf einen Fonds Anteile, Beteiligungen oder Aktien (wie im entsprechenden Fondsprospekt beschrieben).

**BENCHMARK:** Eine Benchmark ist der Maßstab, an dem sich die Wertentwicklung eines Fonds messen lässt. Im Anlageziel eines Fonds wird festgelegt, inwieweit eine Benchmark gegebenenfalls beim Aufbau des Fonds berücksichtigt wird. Wenn ein Fonds aktiv gegenüber der Benchmark verwaltet wird, werden die Bestandteile der Benchmark berücksichtigt, wobei der Anlageverwalter versucht, durch seine Titelauswahl die Benchmark zu übertreffen. Eine Referenz-Benchmark wird lediglich als Referenz für die Wertentwicklung dargestellt, und die Bestandteile der Benchmark werden beim Aufbau des Fonds nicht berücksichtigt.

**BETA:** Eine Kennzahl für das Verhalten eines Fonds im Vergleich zu einem Index. Ein Beta von <1 bedeutet, dass der Fonds typischerweise weniger schwankt als der Index, während ein Beta von >1 bedeutet, dass der Fonds typischerweise stärker schwankt als der Index.

**BRUTTOENGAGEMENT:** Das Bruttoengagement bezieht sich auf die Summe des absoluten Werts der Long- und Short-Positionen eines Fonds, in der Regel ausgedrückt als Prozentsatz des Nettoinventarwerts.

**DERIVATE:** Finanzinstrumente, deren Preise von einem (oder mehreren) Basiswert(en) abhängig sind. Derivate können genutzt werden, um ein Engagement in oder eine Absicherung gegen erwartete Wertänderungen der Basiswerte anzustreben. Informationen zu den vom Fonds eingesetzten Derivaten finden Sie im Verkaufsprospekt und in den Halbjahres- und Jahresberichten.

**DURATION:** Eine Kennzahl für die Sensitivität eines festverzinslichen Wertpapiers gegenüber Änderungen der Zinssätze. Eine längere Duration deutet auf eine höhere Sensitivität gegenüber Zinsänderungen hin.

**EFFEKTIVE DURATION:** Eine Durationsberechnung für Anleihen mit eingebetteten Derivaten. Sie berücksichtigt die Tatsache, dass sich aufgrund des eingebetteten Derivats die erwarteten Cashflows ändern können.

**EMERGING MARKETS:** Emerging Markets sind Märkte, die der Anlageverwalter unter Berücksichtigung einer Reihe von Faktoren, darunter ihre Klassifizierung durch die Indexanbieter und ihre Integration in das globale Finanzsystem, als aufstrebende Volkswirtschaften identifiziert hat.

**ENGAGEMENT:** Der Anteil eines Fonds, der in einem bestimmten Wertpapier oder einem Sektor/einer Region engagiert ist, entweder über Derivate oder über Direktanlagen, in der Regel ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtportfolios.

**FRONTIER-MÄRKTE:** MSCI, ein weit verbreiteter Indexanbieter, hat einen Rahmen für die Klassifizierung von Ländern in „entwickelte Märkte“, „Emerging Markets“ und „Frontier-Märkte“ auf der Grundlage der wirtschaftlichen Entwicklung, der Größe und der Liquiditätsanforderungen sowie der Marktzugänglichkeit der einzelnen Länder geschaffen. Frontier-Märkte werden als weniger entwickelt angesehen als die in den anderen Kategorien eingestuften Länder.

**GESAMTERTRAG:** Die Bezeichnung für den Gewinn oder Verlust, der sich aus einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum ergibt und Erträge (z. B. in Form von Zinsen oder Dividenden) und Kapitalgewinne/-verluste umfasst.

**HEDGING:** Eine Methode, die dazu dient, unerwünschte oder unbeabsichtigte Risiken zu reduzieren, wobei eine oder mehrere Anlagen verwendet werden, um ein bestimmtes Risiko auszugleichen, dem ein Fonds ausgesetzt ist.

**INVESTMENT GRADE:** Schuldtitel mit mittlerem oder hohem Kreditrating einer anerkannten Ratingagentur, insbesondere einem Rating von mindestens Baa3 von Moody's oder mindestens BBB- von Standard & Poor's oder Fitch Ratings.

**KAPITALISIERUNG:** Der gesamte Marktwert der im Umlauf befindlichen Aktien eines Unternehmens.

**LAUFENDE KOSTEN:** Die ausgewiesenen laufenden Kosten stellen eine Schätzung der Kosten dar, die Sie als Anleger unter normalen Umständen voraussichtlich von einem Jahr zum nächsten zahlen müssen.

**LEVERAGE:** Hebelung ist die Bezeichnung für eine Methode, mit der der Verwalter das Engagement eines Fonds über das durch seine Direktanlagen entstehende Risiko hinaus erhöht.

**LIQUIDITÄT:** Die Leichtigkeit, mit der ein Wertpapier am Markt gekauft oder verkauft werden kann, ohne den Kurs des Wertpapiers wesentlich zu beeinflussen.

**LONG/SHORT-FONDS:** In einem UCITS-Kontext ein Fonds, der sowohl Long- als auch Short-Positionen eingeht, letztere synthetisch über Derivate in einer Gruppe von Vermögenswerten oder einem Index.

**LONG-POSITION:** Bezieht sich auf den direkten oder indirekten Besitz eines Wertpapiers. Wenn der Kurs steigt, profitiert der Inhaber des Wertpapiers von der Wertsteigerung.

**NETTOENGAGEMENT:** Das Nettoengagement ist der absolute Wert der Long-Positionen abzüglich des absoluten Werts der Short-Positionen.

**NETTOINVENTARWERT (NAV):** Der Nettoinventarwert eines Fonds errechnet sich aus dem aktuellen Wert des Fondsvermögens abzüglich seiner Verbindlichkeiten.

**PERFORMANCEGEBÜHR:** Eine Gebühr, die an den Anlageverwalter gezahlt wird, wenn eine vorab vereinbarte Wertentwicklung erreicht wird. Weitere Einzelheiten finden sich im Prospekt.

**PORTFOLIOUMSCHLAG:** Eine annualisierte Kennzahl für die Höhe der Käufe und Verkäufe von Wertpapieren in einem Fonds.

**SHORT-POSITION:** Bezeichnet bei einem UCITS-Fonds den Verkauf (synthetisch über Derivate) eines Wertpapiers, das nicht gehalten wird. Wenn der Kurs des Basiswerts fällt, profitiert der Inhaber der Short-Position.

**SWING-PRICING:** Ein Preisfindungsmechanismus, der unter bestimmten Umständen zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber eines Fonds eingeführt wird; dieser hat eine Anpassung des Anteilspreises zur Folge, um die geschätzten Transaktionskosten, die mit ihrer Handelsaktivität verbunden sind, auf die Anleger, die Anteile zeichnen oder zurückgeben, umzulegen. Ausführliche Informationen finden Sie im Fondsprospekt.

**TRACKING ERROR:** Eine Kennzahl dafür, wie stark die Renditen eines Fonds von denen seiner Benchmark abweichen. Je niedriger der Tracking Error, desto näher liegt die frühere Wertentwicklung des Fonds an der seiner Benchmark.

**VOLATILITÄT:** Eine Kennzahl für das Ausmaß der Schwankungen eines Wertpapierkurses, eines Fonds oder eines Index.

**YIELD TO MATURITY:** Eine Schätzung der Gesamtrendite, die für von einem Fonds gehaltenen Anleihen erzielt werden könnte, wenn die Anleihen bis zum Ende ihrer Laufzeit gehalten werden, sofern der Emittent nicht ausfällt.

**YIELD TO WORST:** Eine Schätzung der niedrigsten möglichen Gesamtrendite, die für von einem Fonds gehaltene Anleihen erzielt werden könnte, sofern der Emittent nicht ausfällt. Sie wird für Anleihen verwendet, bei denen der Emittent das Recht hat, die Anleihe vor ihrer Fälligkeit zu kündigen. Es handelt sich um eine Schätzung des Worst-Case-Szenarios für die Rendite unter Berücksichtigung der Rechte des Emittenten.