

# Wellington US Quality Growth Fund

WELLINGTON  
MANAGEMENT®EUR N Thesaurierend und Nicht  
Währungsabsichert**GESAMTRISIKOINDIKATOR**

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

Niedrigstes Risiko

Höchstes Risiko

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

**FONDSDATEN**

Fondauflegungsdatum: März 2021

Auflegung der Anteilsklasse: April 2024

Fondsvolumen: USD 226,7 Mio.

NAV: EUR 11,64

Art der Währungsabsicherung: Nicht abgesichert

**WICHTIGE INFORMATIONEN**

Fondsdomizil: Luxemburg

Regulierungssystem: UCITS

Rechtsstruktur: SICAV (Investmentgesellschaft)

Handelsfrequenz: Täglich

ISIN: LU2793262457

**FONDSMERKMALE**

Vermögensgewichtete USD 1,5 Bio.

Marktkapitalisierung:

Beta (3 Jahre): 0,97

Racking-Risiko (3 J., annualisiert): 4,0%

Umschlag: 106,9%

**GEBÜHREN UND PREISE**

Mindestanlage: USD 5.000

Managementgebühr: 0,65% p.a.

Laufende Kosten\*: 0,96%

\*Die laufenden Kosten enthalten keine Transaktionskosten des Fonds, außer Depot- und Zeichnungs-/Rücknahmegerüßen, 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 US Quality Growth Fund wird aktiv gemanagt und will langfristige Gesamterträge erzielen, die über dem S&P 500 Index liegen, indem er vornehmlich in Aktien von US-Unternehmen investiert und bei der Einzeltitelwahl den Schwerpunkt auf eine Kombination von Wachstum, Bewertung, Kapitalrendite und Qualitätskriterien legt.

**FONDSPERFORMANCE (%)**

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Prognose der zukünftigen Performance dar.

**GESAMTERTRÄGE NACH ABZUG VON GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN**

	SEIT JAHRESBEG.	1 MON.	3 MON.	1 JAHR	3 JAHRE	5 J.	10 JAHRE	SEIT AUFLEGUNG
EUR N Acc	-1,7	1,2	4,6	11,5	-	-	-	11,0
S&P 500 Net Total Return	0,9	3,2	7,9	11,3	-	-	-	14,3

**SEPARATE JAHRESPERFORMANCE**

	OKT.'24	-OKT.'23	-OKT.'22	-OKT.'21	-OKT.'20	-OKT.'19	-OKT.'18	-OKT.'17	-OKT.'16	-OKT.'15	SEP.'25	SEP.'24	SEP.'23	SEP.'22	SEP.'21	SEP.'20	SEP.'19	SEP.'18	SEP.'17	SEP.'16
EUR N Acc	11,5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
S&P 500 Net Total Return	11,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse und eine Anlage kann an Wert verlieren.**

Ihr Finanzberater oder Vermittler stellt unter Umständen zusätzliche Gebühren zu den vom Fonds erhobenen in Rechnung, was die Ertragsentwicklung beeinträchtigen würde. Das Auflegungsdatum der Anteilsklasse EUR N Acc ist der 16. April 2024. | Zeiträume von mehr als einem Jahr sind annualisiert. | Wenn die Währung des Investors nicht der Fondswährung entspricht, kann das Anlageergebnis aufgrund von Wechselkursschwankungen zu- oder abnehmen. | Von den angegebenen Erträgen des Fonds wurden für die Anteilsklasse EUR N Acc anfallende Gebühren und Kosten bereits abgezogen. Von den angegebenen Fondsverträgen wurde die anfallende Quellen- und Kapitalertragsteuer (dies ist nicht unbedingt der durch weitere Besteuerung mögliche Höchstbetrag) bereits abgezogen und es wird die Wiederanlage von Dividenden und Kapitalerträgen vorausgesetzt. Von den angegebenen Indexerträgen wurde, wo zutreffend, der Quellensteuerhöchstbetrag bereits abgezogen; außerdem wird die Wiederanlage von Dividenden vorausgesetzt. | Bitte beachten Sie, dass der Fonds über einen Swing-Pricing-Mechanismus verfügt. | Wenn der letzte Geschäftstag des Monats kein Geschäftstag für den Fonds ist, wird die Wertentwicklung anhand des letzten verfügbaren Nettoinventarwerts berechnet. Die kann zu einem Unterschied in der Wertentwicklung zwischen dem Fonds und dem Index führen. | Quelle: Fonds - Wellington Management. Index - S&P.

**FONDSMANAGEMENT**

**Tim Manning**  
29 Jahre Berufserfahrung

## WELCHE RISIKEN GIBT ES?

**AKTIEN:** Aktienanlagen können volatil sein und in Abhängigkeit vom Marktumfeld und der Entwicklung einzelner Unternehmen sowie des breiteren Aktienmarkts Schwankungen unterliegen.

**HEDGING:** Eine Absicherungsstrategie, die Derivate nutzt, erreicht unter Umständen keine perfekte Absicherung.

**KAPITAL:** Die Anlagemarkte sind mit wirtschaftlichen, regulatorischen, politischen und an die Markttimmung geknüpften Risiken verbunden. 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 eine hohe Volatilität aufweisen.

**KONZENTRATION:** Die Konzentration von Anlagen auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren/Branchen oder Regionen kann Auswirkungen auf die Performance haben.

**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.

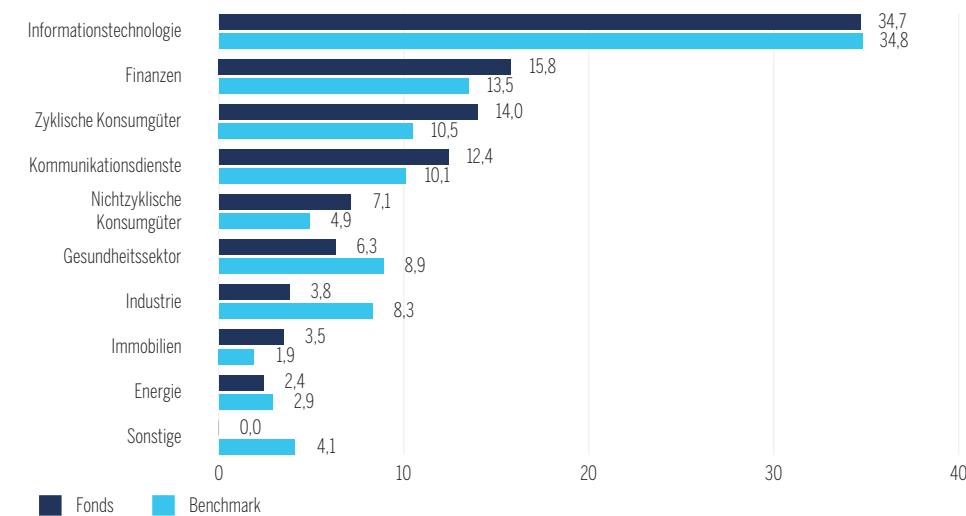
**NACHHALTIGKEIT:** Das Nachhaltigkeitsrisiko kann definiert werden als ein Ereignis oder eine Gegebenheit aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance, dessen bzw. deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert einer Anlage haben könnte.

**WAHRUNG:** Der Wert des Fonds kann durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Ein nicht abgesichertes Währungsrisiko kann den Fonds erheblicher Volatilität aussetzen.

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

## SEKTORVERTEILUNG

### % DES PORTFOLIOS



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

## TOP-10-POSITIONEN

UNTERNEHMENSNAME	MARKT	BRANCHE	% DES PORTFOLIOS
NVIDIA Corp	USA	Halbleiter und -Ausrüstung	9,7
Microsoft Corp	USA	Software und Dienstleistungen	8,3
Apple Inc	USA	Technologieausrüstung und -geräte	5,9
Alphabet Inc	USA	Medien u. Unterhaltung	5,8
Amazon.com Inc	USA	Zyklische Konsumgüter Vertr. und Einzelhandel	5,3
Broadcom Inc	USA	Halbleiter und -Ausrüstung	3,3
Mastercard Inc	USA	Finanzdienstleistungen	2,4
Welltower Inc	USA	Immobilieninvestitionsgesellschaften	2,4
Eli Lilly & Co	USA	Pharma, Biotech u. Life Sciences	2,2
Home Depot Inc/The	USA	Zyklische Konsumgüter Vertr. und Einzelhandel	2,2
<b>Summe der Top 10</b>			<b>47,5</b>
Anzahl der Titel			52

Die aufgeführten Emittenten sind nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die Gewichtungen spiegeln kein Exposure infolge des Einsatzes von Derivaten wider. Die tatsächlich gehaltenen Wertpapiere variieren und es besteht keinerlei Garantie, dass der Fonds derzeit eines der hier aufgeführten Wertpapiere hält. Eine vollständige Liste der gehaltenen Positionen sind dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

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

Italien	Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch	Via Bocchetto 6, Italiani, 20123 Milano
Schweiz	BNP Paribas Securities Services Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Schweiz, CH - 8002
Fonds-Transferstelle	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	49, Avenue J.F. Kennedy, Luxemburg, L-1855

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]

## 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.