

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 Credit Income Fund

USD D M4 DisU

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

ISIN: LU2308173835

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds strebt eine langfristige Gesamtrendite mit einem sekundären Schwerpunkt auf regelmäßigen Erträgen an, indem er vornehmlich, entweder direkt oder indirekt, in Vermögenswerte in einem breit diversifizierten Portfolio an Kreditinstrumenten investiert, die weltweit ausgegeben werden.
- Der Anlageverwalter wird den Fonds aktiv verwalten. Um sein Ziel zu erreichen, investiert er seine Vermögenswerte in ein breit diversifiziertes Portfolio an Kreditinstrumenten, die zu einem Anlageuniversum gehören, das Emittenten ausschließt, die in den folgenden Branchen aktiv oder von diesen abhängig sind: fossile Brennstoffe, kontroverse und konventionelle Waffen, Tabak und Cannabis.
- Der Fonds investiert vornehmlich in ertragsreichere Branchen des Kreditmarkts, beispielsweise in Anleihen aus Schwellenländern und Hochzinsanleihen. Der Fonds kann jedoch auch in andere Schuldverpflichtungen investieren, sofern diese mit den Anlagezielen des Fonds im Einklang stehen.
- Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass ertragsreichere Kreditsektoren einer Vielzahl an Preisineffizienzen unterliegen. Auch wenn der Anlageverwalter glaubt, dass sich Bewertungen letztendlich den Fundamentaldaten annähern, können diese Ineffizienzen über einen längeren Zeitraum hinweg zu Abweichungen vom Fundamentalwert führen, was zur Folge hat, dass aus fundamentaler Sicht attraktive Sektoren unterinvestiert sind. Der Anlageverwalter glaubt, dass mit einer breit gefächerten, von Experten betriebenen Plattform für das fundamentale Research erfolgreich unterbewertete Anlagemöglichkeiten, die sich aus diesen Ineffizienzen ergeben, identifiziert werden können und dass der Anlageprozess, wenn er auf die Nutzung solch einer breit gefächerten Research-Plattform ausgerichtet ist, dabei helfen kann, Ineffizienzen schneller zu identifizieren und zu nutzen und darüber hinaus das Portfolio an die sich ändernden Marktineffizienzen anzupassen.
- Anlageentscheidungen basieren auf der Analyse von fundamentalen Wirtschaftsthemen, auf Top-down-Analysen des relativen Wertschöpfungspotenzials (Relative Value) von Sektoren und dem fachkundigen Research einzelner Kreditsektoren, wobei die Titelauswahl nach dem Bottom-up-

Prinzip einen Zugang zu einem breiten Spektrum an Marktchancen ermöglicht.

- Abhängig von den Marktbedingungen strebt der Fonds jährlich eine Ausschüttung von 4 % – 6 % des Nettoinventarwerts des Fonds in USD an. Dies ist jedoch nicht garantiert. Die durchschnittliche Duration des Fonds beträgt in der Regel 2 – 6 Jahre. Die gewichtete durchschnittliche Kreditqualität des Fonds wird zum Zeitpunkt des Kaufs einem Investment-Grade-Rating entsprechen und z. B. über Baa3 von Moody's, BBB- von Standard & Poor's oder BBB- von Fitch liegen. Die durchschnittliche Kreditqualität des Fonds kann gegebenenfalls jedoch unter Investment Grade fallen, wenn Kredit-Ratings herabgestuft oder entzogen werden sowie bei Ausfällen oder unter bestimmten Marktbedingungen, die vom Anlageverwalter als angemessen erachtet werden.
- 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 wahrscheinlich einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und entsprechend große Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben.
- Der Fonds berücksichtigt keine Benchmark bei der Portfoliokonstruktion oder zum Vergleich der Wertentwicklung.
- Die Anteilsklasse nimmt normalerweise monatlich Ausschüttungen aus Erträgen vor. Falls die Höhe der Erträge als unzureichend betrachtet wird, können Ausschüttungen aus dem 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 täglich unter Berücksichtigung der Bestimmungen im Verkaufsprospekt gekauft und verkauft werden.
- Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die beabsichtigen, ihr Geld innerhalb von fünf Jahren abzurufen.

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 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:

**UNTER INVESTMENT GRADE:** Wertpapiere, die ein niedrigeres oder kein Rating besitzen, können ein wesentlich höheres Ausfallrisiko aufweisen als Wertpapiere mit „Investment Grade“-Rating, sie können volatil und weniger liquide sein und sie können höhere Transaktionskosten beinhalten.

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

**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.

**KREDIT:** Es ist möglich, dass der Wert einer Anleihe sinkt oder der Emittent/Bürge seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt. Gewöhnlich weisen Anleihen mit einem niedrigeren Rating ein höheres Kreditrisiko auf als Anleihen mit einem höheren Rating.

**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.

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

**ZINSSÄTZE:** Der Wert von Anleihen sinkt tendenziell, wenn die Zinssätze steigen. Die Wertänderung ist bei langfristigen Anleihen höher als bei kurzfristigen Anleihen.

**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. Renteninstrumente mit einem Rating unterhalb von Investment Grade können bei einem Marktcrash plötzlich illiquide werden.

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

**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.

## 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	5.00%
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	1.21%

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

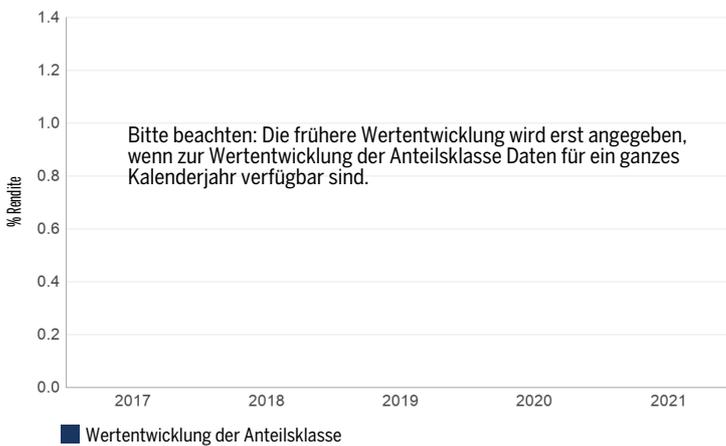
Bei den ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten.

Die laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten des Fonds, mit der Ausnahme etwaiger Verwahrstellengebühren und Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss.

Bei dem im Abschnitt „Einmalige Kosten“ aufgeführten Ausgabeaufschlag sowie bei Umtauschgebühr von 1 % handelt es sich um einen Höchstbetrag, der von Ihrem Finanzberater oder Vermittler von Ihrer Zeichnung abgezogen werden kann, bevor die Investition ausgeführt wird. Anleger sollten sich von ihrem Finanzberater oder Vermittler über die tatsächliche Höhe des Ausgabeaufschlags und mögliche andere Transaktionsgebühren, die an den Finanzberater oder Vermittler zu zahlen sind, aufklären lassen.

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

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Die Anteilsklasse wurde 2021 aufgelegt.

## 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/](http://sites.wellington.com/KIDS_wmf/). Auf Anfrage senden wir Ihnen gerne ein kostenloses Exemplar in Papierform zu.