

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## Wellington Credit Income Fund

USD D M4 DisU

Wellington Credit Income Fund (le « Fonds »), un fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV

(le « Fonds à compartiments multiples »)

ISIN: LU2308173835

Société de gestion du Fonds : Wellington Luxembourg S.à r.l.

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le Fonds vise des rendements totaux à long terme, tout en privilégiant des rendements réguliers en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des actifs d'un portefeuille largement diversifié d'instruments de crédit émis dans le monde entier.
- Le Gestionnaire d'investissement gèrera activement le Fonds et cherchera à atteindre l'objectif en allouant ses actifs dans un portefeuille largement diversifié d'instruments de crédit issus d'un univers d'investissement excluant les émetteurs qui appartiennent aux secteurs suivants ou qui en dépendent : les combustibles fossiles, les armes controversées et conventionnelles, le tabac et le cannabis.
- Le Fonds investira principalement dans des secteurs à haut rendement du marché du crédit, tels que la dette des marchés émergents, la dette à haut rendement, mais peut également investir dans d'autres titres de créance réputés conformes aux objectifs d'investissement du Fonds.
- Le Gestionnaire d'investissement estime que les secteurs du crédit à haut rendement sont soumis à diverses inefficiences de prix. Bien que le Gestionnaire d'investissement estime que les valorisations convergent en définitive vers les fondamentaux, ces inefficiences peuvent conduire à des divergences de longue durée par rapport à la valeur fondamentale, de sorte que les secteurs fondamentalement attrayants demeurent sous-investis. Le Gestionnaire d'investissement estime qu'une vaste plateforme de recherche fondamentale spécialisée peut permettre d'identifier avec succès les opportunités d'investissement sous-évaluées découlant de ces inefficiences, le processus d'investissement étant conçu pour exploiter une plateforme de recherche de cette ampleur, afin d'identifier et de tirer parti plus rapidement des inefficiences, et de positionner le portefeuille en fonction des inefficiences du marché à mesure qu'elles évoluent.
- Le processus de prise de décision d'investissement intègre une analyse des thèmes économiques fondamentaux et de la valeur sectorielle relative top-down, ainsi qu'une recherche spécialisée sur les secteurs de crédit individuels avec une sélection de titres bottom-up permettant d'accéder à un large éventail d'opportunités de marché.
- Le Fonds visera à déclarer une distribution comprise entre 4 % et 6 % de la Valeur Liquidative en USD du Fonds sur une base annuelle et selon les conditions de marché, mais cela n'est pas garanti. La duration moyenne du Fonds sera généralement comprise entre 2 et 6 ans. La qualité de crédit moyenne pondérée du Fonds sera équivalente à investment grade au moment de l'achat (notation supérieure à Baa3 par Moody's, BBB- par Standard & Poor's ou BBB- par Fitch). Toutefois, la qualité de crédit moyenne du Fonds peut ponctuellement être inférieure à investment grade en raison de la dévalorisation des notations de crédit, de la suppression des notations, d'une défaillance ou de certaines conditions de marché que le Gestionnaire d'investissement estime appropriées.
- Les instruments dérivés seront utilisés pour couvrir (gérer) le risque et/ou la volatilité et à des fins d'investissement (notamment pour s'exposer à un titre, créer un effet de levier et/ou une position courte). Les instruments dérivés constitueront une partie significative de la stratégie et auront un impact sur la performance.
- Le Fonds ne tient compte d'un indice de référence ni lors de la constitution du portefeuille, ni à des fins de comparaison des performances.
- La Catégorie d'actions versera normalement des distributions générées par le revenu sur une base mensuelle. Si le niveau de revenu est considéré comme insuffisant, des distributions peuvent être payées sur le capital, ce qui peut impacter la croissance potentielle du capital et le réduire, potentiellement jusqu'à ce qu'il n'y en ait plus.
- Des actions peuvent être achetées ou vendues quotidiennement, conformément au Prospectus.
- Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Des informations complètes sur les objectifs et la politique d'investissement figurent dans le Prospectus.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

#### < À RISQUE PLUS FAIBLE

< À rendement généralement plus faible

#### À RISQUE PLUS ÉLEVÉ >

À rendement généralement plus élevé >



L'indicateur mesure non pas le risque de perte de capital, mais les hausses et les baisses antérieures de la valeur du Fonds. Il se fonde sur des données historiques et n'est pas nécessairement représentatif du profil de risque futur du Fonds. Si le Fonds a été lancé il y a moins de 5 ans, un historique représentatif, tel que celui d'une Catégorie d'actions ou d'un indice comparable, peut avoir été utilisé pour créer l'indicateur.

- L'indicateur peut changer au fil du temps et ne saurait constituer un objectif ou une garantie.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- Le Fonds est classé dans la catégorie 4 car, au cours des cinq dernières années, les variations annuelles moyennes des performances se sont inscrites entre 5% et 10%.

#### RISQUES MATÉRIELS LIÉS AU FONDS QUI NE SONT PAS COMPLÈTEMENT PRIS EN COMPTE PAR L'INDICATEUR :

**NOTATION INFÉRIEURE À INVESTMENT GRADE :** Les titres à plus faible notation ou non notés peuvent avoir un risque de défaillance nettement plus important que les titres de qualité investment grade. Par ailleurs, ils peuvent être plus volatils, moins liquides et entraîner des frais de transaction plus élevés.

**CAPITAL :** les marchés d'investissements sont soumis à des risques de réglementation, du climat du marché, économiques et politiques qui peuvent entraîner des pertes de capital imprévues.

**CONTREPARTIE :** Les institutions, avec lesquelles le Fonds peut négocier ou investir, ou auprès desquelles les actifs peuvent être confiés, peuvent faillir à leurs obligations, ce qui pourrait avoir des répercussions sur la capacité opérationnelle ou la valeur de votre investissement.

**CRÉDIT :** La valeur d'une obligation peut baisser, ou l'émetteur/le garant peut faillir à ses obligations de paiement. De manière générale, les obligations à notation inférieure comportent un plus grand degré de risque de crédit que les obligations mieux notées.

**DEVISE :** La valeur du Fonds peut être impactée par les fluctuations des taux de change. En raison de l'absence de couverture du risque de change, le Fonds peut être sujet à une importante volatilité.

**INSTRUMENTS DÉRIVÉS :** Des risques spécifiques tels que des problèmes opérationnels, de la complexité et une valorisation peuvent découler de l'éventuelle utilisation des instruments dérivés.

**MARCHÉS ÉMERGENTS :** Les marchés émergents peuvent être soumis aux problèmes de conservation, au risque politique et à la volatilité. L'investissement dans des devises étrangères comporte des risques de change.

**COUVERTURE :** Toute stratégie de couverture impliquant le recours à des instruments dérivés pourrait ne pas garantir une couverture parfaite.

**TAUX D'INTÉRÊT :** La valeur des obligations a tendance à baisser à mesure que les taux augmentent. La variation de valeur est plus importante lorsqu'il s'agit d'une obligation à long terme, en comparaison avec une obligation à court terme.

**LIQUIDITÉ :** Le Fonds peut investir dans des titres qui sont moins liquides et pourraient être plus difficiles à acheter ou vendre en temps opportun et/ou à leur juste valeur. Les instruments à revenu fixe de qualité inférieure à investment grade peuvent soudainement devenir illiquides en cas d'effondrement du marché.

**OPÉRATIONNEL :** L'impact de pannes des systèmes, des procédures internes et de l'opérateur humain.

**DURABILITÉ :** un risque de durabilité peut être défini comme un événement ou une condition environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir une incidence négative significative réelle ou potentielle sur la valeur d'un investissement. De plus amples informations sur les risques spécifiques liés à la durabilité sont disponibles dans le prospectus du Compartiment.

La section « Facteurs de risques » du Prospectus comporte une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds.

## FRAIS

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

### FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant qu'il ne soit investi/que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Séparément, votre conseiller financier ou intermédiaire peut vous demander de payer une commission de transaction.

### FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE

Frais courants	1.21%
----------------	-------

### FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

Commission de performance	S/O
---------------------------	-----

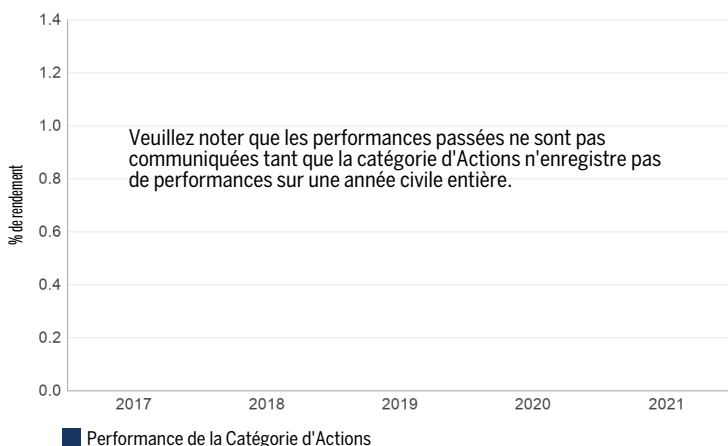
Le montant des frais courants communiqué ici est une estimation des frais annualisés.

Le montant des frais courants ne tient pas compte des coûts des opérations de Compartiment, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée/de sortie lorsqu'il achète ou vend des Parts d'un autre organisme de placement collectif.

Les frais d'entrée indiqués dans la section « frais ponctuels », ainsi que les frais de conversion d'action de 1 %, correspondent au montant maximal pouvant être déduit de votre souscription par votre conseiller financier ou votre intermédiaire avant que celui-ci ne soit investi. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou leur intermédiaire sur les frais d'entrée réels et les autres frais de transaction payables à leur conseiller financier ou à leur intermédiaire.

La section « Frais et dépenses » du Prospectus comporte une description plus détaillée des frais applicables au Compartiment.

## PERFORMANCES PASSÉES



• L'année de lancement de la Catégorie d'actions est 2021.

## INFORMATIONS PRATIQUES

**DÉPOSITAIRE :** State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

**INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES :** Le Prospectus, les Documents d'Information Clé pour l'Investisseur, les statuts, et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande auprès du représentant et service de paiement en Suisse :

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich  
Selnastrasse 16  
8002 Zurich  
Suisse

**SÉPARATION DU PASSIF :** L'actif et le passif de chaque Fonds sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Par conséquent, un Fonds est uniquement responsable de son propre passif.

**DROITS DE CONVERSION :** Les investisseurs peuvent échanger leurs Parts d'une catégorie ou d'un Compartiment contre celles d'une autre catégorie ou d'un autre Compartiment, pour autant que certaines conditions énoncées dans le Prospectus soient respectées.

**LÉGISLATION FISCALE :** La législation fiscale du pays d'origine du Fonds à compartiments multiples peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

**DÉCLARATION DE RESPONSABILITÉ :** La responsabilité de Wellington Luxembourg S.à r.l. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds à compartiments multiples.

**INFORMATIONS SUR LE FONDS (COMPARTIMENTS MULTIPLES) :** Le présent document décrit une catégorie d'Actions d'un Fonds du Fonds à compartiments multiples, tandis que le Prospectus et les rapports annuels sont préparés pour l'ensemble du Fonds à compartiments multiples dont le nom figure au début du document.

**SWING PRICING :** Le Fonds peut subir des effets de dilution de la Valeur nette d'inventaire en raison d'achats et de ventes de Parts par les investisseurs à des prix qui ne tiennent pas compte des frais de transaction. Pour remédier à cette situation, un mécanisme de swing pricing partiel est actuellement utilisé afin de protéger les intérêts des Porteurs de Parts.

**POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION :** Une copie de la politique et des pratiques de rémunération de la Société de gestion est disponible à l'adresse suivante : [http://sites.wellington.com/KIIDS\\_wmf/](http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/). Une copie papier est disponible sans frais et sur demande.