WELLINGTON MANAGEMENT®

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Wellington Credit Total Return Fund

USD S AccU

Un Fonds de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (le « Fonds parapluie »)

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

ISIN: LU2730787970

Site Web : http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

Appelez le +353 1242 5452 pour plus d'informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée de superviser Wellington Luxembourg S. à r. l. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Wellington Luxembourg S.à r.l. est autorisée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Date de production du DIC :02/05/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le Produit est une action du Sous-fonds Wellington Credit Total Return Fund (le « Fonds ») qui fait partie de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (le « Fonds parapluie »), une société d'investissement à capital variable, de type parapluie, autorisé en vertu de la Partie I de la Loi de 2010 et considéré comme un OPCVM en vertu de l'article 1. paragraphe 2) points a) et b) de la directive.

Durée

Le Fonds parapluie et le Fonds n'ont pas de durée ni de période d'échéance fixes, mais la Société de gestion, avec l'approbation du Dépositaire, a le droit de donner avis de la dissolution du Fonds parapluie à tout moment. Si la Société de gestion considère que des changements dans les environnements politiques, économiques, militaires, réglementaires ou commerciaux, ou des réductions de l'échelle des actifs nets totaux d'un Fonds compromettent la gestion efficace d'un Fonds, la Société de gestion est habilitée à liquider le Fonds à tout moment.

Objectifs

Le Fonds cherche à générer un rendement total à long terme en investissant principalement dans un portefeuille mondial de titres à revenu fixe à haut rendement, d'entreprises, du Trésor et de marchés émergents libellés en USD.

Le Gestionnaire d'investissement gérera activement le Fonds et cherchera à optimiser les rendements totaux ajustés au risque en allouant ses actifs de manière dynamique dans son univers d'investissement.

Le Gestionnaire d'investissement s'assurera d'identifier les obligations qui, selon lui, offrent un bon potentiel de rendement par rapport à leur cours et au risque attendu. Le Fonds peut allouer une part importante de son actif (jusqu'à 100% de sa valeur liquidative (VL)) en liquidités et quasi-liquidités, y compris des titres du Trésor, en période de forte volatilité du marché.

Le Fonds sera libellé en dollars américains (USD) et détiendra principalement des titres libellés en USD, y compris des titres des marchés émergents qui ne seront libellés qu'en USD et qui représenteront un maximum de 50% de la VL du Fonds. Toute exposition à des devises autres que l'USD sera couverte en USD et la gestion active des devises ne sera pas autorisée.

La qualité de crédit moyenne pondérée du Fonds sera généralement « investment grade » c'est-à-dire égale ou supérieure à Baa3 par Moody's, BBB- par Standard & Poor's ou BBB- par Fitch. La duration moyenne du portefeuille du Fonds sera généralement comprise entre 3 et 6 ans.

Le Fonds peut détenir un maximum de 50% en titres de qualité inférieure à « investment grade » au moment de l'achat et n'investira pas plus de 10% de sa VL dans des titres émis ou garantis par un pays ayant une notation de crédit inférieure à « investment grade ». Le Fonds peut investir dans des titres de créance non notés jusqu'à un maximum de 10% de sa VL.

Dans le cas où la détention de titres de qualité inférieure à « investment grade » dépasse 50% de la VL du Fonds, ou si la qualité de crédit moyenne pondérée est inférieure à « investment grade », le Gestionnaire d'investissement entend vendre la part excédentaire des titres de créance de qualité inférieure à « investment grade » ou d'acheter des titres de créance de qualité supérieure supplémentaires dès que cela est raisonnablement possible, dans des conditions de marché normales et dans le meilleur intérêt des Actionnaires.

Le Fonds ne s'appuie pas sur un indice de référence lors de la constitution du portefeuille ni à des fins de comparaison de la performance.

Le Fonds appliquera la Politique d'exclusion de la Société, dont les détails sont disponibles dans la section du Prospectus intitulée Exclusions. Les investissements sous-jacents à ce Fonds ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Fonds ne tient pas compte des incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les Facteurs de durabilité.

Politique de revenu

Tout revenu attribué à la catégorie d'Actions par le Fonds est réinvesti.

Fréquence des transactions

Des actions peuvent être achetées ou vendues quotidiennement, conformément au Prospectus.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'adresse aux principaux investisseurs de détail avec un horizon d'investissement à long terme, qui recherchent l'appréciation du capital et sont en mesure de supporter une perte de capital. L'investisseur doit être disposé à accepter, en conditions normales de marché, un degré de volatilité de la valeur nette des actifs pouvant être occasionnellement élevé. Le Fonds convient en tant que placement dans un portefeuille bien diversifié. Comme indiqué dans la Politique de distribution du Fonds, l'investisseur doit savoir que les dividendes peuvent être tirés du capital du Fonds.

Dépositaire

State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg.

Informations complémentaires

Veuillez vous reporter à la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 années.

Le risque réel peut varier de manière considérable si vous encaissez une somme prématurément et vous pouvez récupérer moins que la mise initiale.

Il se peut que vous ne puissiez pas encaisser une somme prématurément. Vous devrez peut-être payer des frais supplémentaires importants pour encaisser un montant prématurément.

Vous pouvez ne pas être en mesure de vendre votre produit facilement ou vous pouvez être dans l'obligation de vendre à un prix qui a un impact significatif sur le montant que vous obtenez en retour.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) sert de guide pour le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que le produit perde de l'argent en raison des mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Fonds dans la classe de risque 3 sur 7, soit une classe de risque basse à moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futures performances se situent à un niveau faible à moyen. Si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Soyez conscient du risque de change. Vous percevrez des paiements dans une autre devise, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez vous reporter au Prospectus pour obtenir des détails complets sur tout autre risque important pour le fonds qui n'est pas inclus dans l'Indicateur synthétique de risque (ISR), comme le risque de liquidité, de durabilité et d'exploitation.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et l'indice de référence pertinent au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**5 ans**	
Exemple d'investissement:		**10,000 USD**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	5,870 USD	6,670 USD
	Rendement annuel moyen	-41.30%	-7.78%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9,010 USD	10,580 USD
	Rendement annuel moyen	-9.90%	1.13%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	10,360 USD	13,370 USD
	Rendement annuel moyen	3.60%	5.98%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	12,040 USD	14,580 USD
	Rendement annuel moyen	20.40%	7.83%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2021 et 2024.
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2017 et 2022.
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement suivant un indice de référence pertinent entre 2015 et 2020.

Que se passe-t-il si Wellington Luxembourg S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de la Société de gestion, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également tenu pour responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte résultant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel dans la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie vous protégeant contre une défaillance du dépositaire du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour la période de détention de 5 ans, le produit évoluerait de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10,000.00 USD

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	177 USD	1,152 USD
Incidence des coûts annuels (*)	1.8%	1.8% chaque année

(*) Cela indique dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7.8 % avant déduction des coûts et de 6.0 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.62 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	62 USD
Coûts de transaction	1.15 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	115 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Il n'y a pas de commission de performance pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit ne comprend pas de période de détention minimale requise mais est conçu pour un investissement à long terme ; vous devriez avoir un horizon d'investissement d'au moins 5 années.

La Société de gestion rachètera les actions de tout Fonds au prix de rachat à chaque jour de transaction. Les rachats du Fonds applicable seront effectués au moment de l'évaluation le jour de transaction concerné. Le prix est basé sur la valeur nette des actifs par action de chaque catégorie déterminée au moment de l'évaluation. Les demandes de rachat reçues après la date limite de transaction seront traitées comme ayant été reçues avant la date limite de transaction suivante, sauf disposition contraire convenue par la Société de gestion.

Veuillez communiquer avec votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des renseignements sur les coûts et les frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous choisissez d'investir dans le Fonds et que vous avez par la suite une plainte à son sujet, à propos du Gestionnaire ou de tout autre distributeur du Fonds, vous devez en premier lieu contacter :

- L'Agent de transfert par téléphone au +353 1 242 5452, par courriel à l'adresse WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- le Gestionnaire de fonds d'investissement par courrier à l'adresse 33, Avenue de la liberté L-1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Des informations complémentaires sur le Fonds ou sur d'autres catégories d'Actions ou le Fonds du Fonds parapluie, y compris le Prospectus, le rapport annuel le plus récent, les éventuels rapports semestriels ultérieurs et le prix des Parts, peuvent être obtenues par courriel ou par téléphone auprès de l'Agent de transfert du Fonds. Vous trouverez les coordonnées ci-dessous. Ces documents sont disponibles en anglais sans frais.

Tél. : +353 1 242 5452

C Curriel : WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Les installations suivantes sont disponibles sur www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds :

• Informations sur la façon dont les commandes (souscription, remboursement et rachat) peuvent être effectuées et la façon dont les produits de remboursement et de rachat sont payés ;

• informations et accès aux procédures et aux arrangements relatifs aux droits des investisseurs et au traitement des plaintes ;

• informations relatives aux tâches effectuées par les installations sur un support durable ;

• le prospectus de vente le plus récent, les statuts, les rapports annuels et semestriels, ainsi que les documents d'informations clés pour l'investisseur.

Vous trouverez des informations sur les scénarios de performance du produit au cours des 5 dernières années et sur les calculs des scénarios de performances précédents sur :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU2730787970_fr.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2730787970_fr.pdf.