

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Wellington Credit Income Fund

USD D M4 DisU

Ein Fonds von Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (der „Umbrella-Fonds“)

Verwaltungsgesellschaft: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: LU2308173835

Website: http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

Für weitere Informationen rufen Sie bitte +353 1 242 5452 an.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Beaufsichtigung von Wellington Luxembourg S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen.

Wellington Luxembourg S.à r.l. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 20/08/2024

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei dem Produkt handelt es sich um einen Anteil des Teilfonds Wellington Credit Income Fund (der „Fonds“), der Teil des Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (der „Umbrella-Fonds“) ist. Dieser ist ein offener Investmentfonds mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable) des Umbrella-Typs, der gemäß Teil I des Gesetzes von 2010 zugelassen ist und gemäß Artikel 1 Absatz 2) Buchstaben a) und b) der Richtlinie die Voraussetzungen für einen OGAW erfüllt.

Laufzeit

Der Umbrella-Fonds und der Fonds haben keine begrenzte Laufzeit oder Restlaufzeit, doch die Verwaltungsgesellschaft ist mit Genehmigung der Verwahrstelle berechtigt, die Auflösung des Umbrella-Fonds jederzeit bekannt zu geben. Falls die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass Änderungen des politischen, wirtschaftlichen, militärischen, aufsichtsrechtlichen oder geschäftlichen Umfelds oder Verringerungen des Umfangs des Gesamtvermögens eines Fonds die effektive Verwaltung eines Fonds beeinträchtigen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Entscheidungsbefugnis, den Fonds jederzeit zu liquidieren.

Ziele

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 managen, und versuchen, das Ziel zu erreichen, indem seine Vermögenswerte auf ein breit diversifiziertes Portfolio an Kreditinstrumenten aus einem Anlageuniversum verteilt wird, das Investitionen in bestimmten Branchen einschränkt: fossile Brennstoffe, umstrittene und konventionelle Waffen, Tabak und Cannabis.

Der Fonds wird in erster Linie in renditestärkere Sektoren des Kreditmarktes investieren, z.B. in Schuldtitel aus Emerging Markets und High-Yield-Schuldtitel, kann aber auch in andere Schuldtitel investieren, die mit den Anlagezielen des Fonds vereinbar sind.

Der Anlageverwalter ist der Ansicht, dass die Kreditsektoren mit höherer Rendite einer Reihe von 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 Fundamentaltwert führen, was zur Folge hat, dass aus fundamentaler Sicht attraktive Sektoren unterinvestiert sind. Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass mit einer breit gefächerten, von Experten betriebenen Plattform für die Fundamentalanalyse 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%–8% 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 einen wesentlichen Bestandteil der Strategie darstellen und Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben.

Der Fonds berücksichtigt bei der Portfoliokonstruktion oder zum Performancevergleich keine Benchmark.

Der Fonds investiert mindestens 5% der Vermögenswerte des Fonds in Schuldtitel, die von Unternehmen und Organisationen ausgegeben werden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters mit ihren Produkten, Dienstleistungen und Projekten die sozialen und ökologischen Herausforderungen der Welt auf differenzierte Weise angehen, und die im Rahmen der Offenlegungsverordnung als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Der Fonds wird versuchen, bestimmte Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale (ESG) zu unterstützen, indem er mehrere verbindliche Beschränkungen in Bezug auf fossile Brennstoffe, kontroverse und konventionelle Waffen, Tabak- und Cannabisprodukte anwendet.

Mindestens 80% des Nettovermögens des Fonds sind auf die ökologischen oder sozialen Merkmale des Fonds ausgerichtet.

Ertragspolitik

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.

Handelsfrequenz

Anteile können täglich unter Berücksichtigung der Bestimmungen im Prospekt gekauft und verkauft werden.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an einfache Kleinanleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die einen Kapitalzuwachs anstreben und in der Lage sind, Kapitalverluste zu tragen. Anleger des Fonds sollten bereit sein, unter normalen Marktbedingungen bisweilen ein hohes Maß an Volatilität des Nettoinventarwerts in Kauf zu nehmen. Der Fonds ist als Anlage in einem gut diversifizierten Portfolio geeignet. Den Anlegern des Fonds sollte bewusst sein, dass Dividenden aus dem

Kapital des Fonds ausgeschüttet werden können, wie in der Ausschüttungspolitik des Fonds dargelegt.

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen

Bitte beachten Sie den nachstehenden Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich schwanken, wenn Sie die Anlage frühzeitig zum Rückkauf anbieten, und Sie bekommen eventuell weniger zurück.

Es kann sein, dass Sie es nicht vorzeitig einlösen können. Es kann sein, dass Sie bei einer vorzeitigen Einlösung erhebliche zusätzliche Kosten zahlen müssen.

Sie können Ihr Produkt eventuell nicht einfach verkaufen oder Sie müssen es vielleicht zu einem Preis verkaufen, der einen erheblichen Einfluss darauf hat, wie viel Sie zurückbekommen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Ausführliche Angaben zu allen sonstigen Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung und nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, wie Liquiditäts-, Nachhaltigkeits- und operative Risiken, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und der geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

| Empfohlene Haltedauer: | | 5 Jahre | |
|---------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anlagebeispiel: | | 10,000 USD | |
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| Szenarien | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihrer Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 4,770 USD | 5,180 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -52.30% | -12.33% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7,560 USD | 9,110 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -24.40% | -1.85% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10,030 USD | 11,210 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0.30% | 2.31% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 11,830 USD | 14,150 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 18.30% | 7.19% |

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2021 und 2024 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2017 und 2022 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage zwischen 2016 und 2021 auf, wobei eine geeignete Benchmark verwendet wurde.

Was geschieht, wenn Wellington Luxembourg S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle der Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die von der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer für diese handelnden Stelle kann dem Fonds jedoch ein finanzieller Verlust entstehen. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch ihre Fahrlässigkeit, dolosen Handlungen oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten verursacht werden (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Es besteht keine Entschädigungs- oder Garantievorkehrung, die Sie vor einem Ausfall der Verwahrstelle des Fonds schützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die fünfjährige Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000,00 USD

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 632 USD | 1,365 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 6.3% | 2.4% pro Jahr |

Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4.7 % vor Kosten und 2.3 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|---|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten | 5.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Darin enthalten sind Vertriebskosten in Höhe von 5.00% des Anlagebetrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit. | Bis zu 500 USD |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen. | 0 USD |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1.21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 121 USD |
| Transaktionskosten | 0.11% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 11 USD |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Für dieses Produkt wird keine Performancegebühr erhoben. | 0 USD |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Für dieses Produkt ist keine Mindesthaltedauer vorgeschrieben, es ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben.

Die Verwaltungsgesellschaft nimmt Anteile dieses Fonds zum Rücknahmepreis an jedem Handelstag zurück. Rücknahmen von Anteilen des betreffenden Fonds werden zum Bewertungszeitpunkt am jeweiligen Handelstag vorgenommen. Der Preis basiert auf dem zum Bewertungszeitpunkt ermittelten Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Klasse. Rücknahmeanträge, die nach Handelsschluss eingehen, werden so behandelt, als seien sie bis zum nächsten Handelsschluss eingegangen, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes bestimmt.

Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Finanzberater oder Vertriebshändler, um Informationen über etwaige Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile zu erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in den Fonds entscheiden und anschließend eine Beschwerde über den Fonds, den Manager oder eine Vertriebsstelle des Fonds haben, sollten Sie sich zunächst an folgende Stellen wenden:

- die Transferstelle unter der Telefonnummer +353 1 242 5452, per E-Mail an WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- den Investmentfondsmanager per Post an 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zum Fonds oder zu anderen Anteilsklassen oder Fonds des Umbrella-Fonds einschließlich des Prospekts, des letzten Jahresberichts, des gegebenenfalls danach veröffentlichten Halbjahresberichts und der Anteilspreise können von der Transferstelle des Fonds per E-Mail oder telefonisch angefordert werden. Kontaktinformationen siehe unten. Unterlagen sind in Englisch erhältlich und werden kostenlos ausgegeben.

Tel.: +353 1 242 5452

E-Mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Folgendes ist von www.eifs.lu/wellingtonmanagementfonds erhältlich:

- Informationen darüber, wie Aufträge (Zeichnung, Rückkauf und Rücknahme) erteilt werden können und wie die Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
- Informationen und Zugang zu Verfahren und Arrangements im Zusammenhang mit den Rechten der Anleger und der Bearbeitung von Beschwerden;
- Informationen im Zusammenhang mit den von den Einrichtungen wahrgenommenen Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger;
- der letzte Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die wesentlichen Anlegerinformationen.

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren und zu früheren Performance-Szenario-Berechnungen finden Sie unter :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_LU2308173835_de.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2308173835_de.pdf.

Der Prospekt und das Basisinformationsblatt, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Repräsentanten und der Zahlstelle in der Schweiz angefordert werden:

BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich

Selnastrasse 16

8002 Zürich

Schweiz