

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Wellington Global Credit ESG Fund

EUR D AccH

Un Fondo de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la «Sociedad»)

Sociedad de Gestión: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: IE00BK8LPD27

Sitio web: http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/

Para más información, llame al +353 1 242 5452

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Wellington Luxembourg S.à r.l. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Wellington Luxembourg S.à r.l. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 01/01/2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una participación del Subfondo Wellington Global Credit ESG Fund (el «Fondo»), que forma parte de Wellington Management Funds (Ireland) plc (el «Fondo Paraguas»), una sociedad de inversión abierta con capital variable y pasivo segregado entre Fondos, constituida con el número de registro 267944 y autorizada en Irlanda como un OICVM con arreglo al Reglamento.

Plazo

El Fondo Paraguas y el Fondo no tienen un período de vencimiento ni un plazo fijo. Sin embargo, la Sociedad de Gestión, con la aprobación del Depositario, tiene derecho a notificar la disolución del Fondo Paraguas en cualquier momento. La Sociedad de Gestión puede liquidar el Fondo en cualquier momento si considera que cualquier cambio en los ámbitos comercial, regulatorio, militar, económico o político compromete la gestión efectiva del Fondo, o que la reducción del patrimonio neto total de un Fondo la hace inviable.

Objetivos

El Fondo trata de obtener rentabilidades totales a largo plazo (apreciación del capital y obtención de ingresos) superiores a las de un índice personalizado Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, compuesto por obligaciones de empresas con grado de inversión con importes mínimos en circulación expresados en USD, EUR y GBP, limitando los emisores individuales al 1% y los valores financieros al 40% y excluyendo determinados instrumentos de deuda subordinada.

El Fondo se gestionará activamente e invertirá principalmente en una cartera diversificada de obligaciones de empresas con grado de inversión de emisores de todo el mundo. También invertirá en bonos y obligaciones emitidos por Gobiernos o emisores supranacionales, así como en bonos de titulización hipotecaria y otros bonos de titulización de activos, y en derivados negociados en bolsas y en mercados secundarios. Por lo general, el Fondo estará diversificado por país, moneda, sector y emisor, pero periódicamente podrá tener posiciones concentradas.

La construcción del Fondo se basa en un análisis top-down de temáticas de inversión globales, un riguroso análisis económico fundamental y un análisis especializado por sector crediticio con una selección de valores bottom-up. El gestor de inversiones también aplica un marco ASG a las decisiones de inversión. El gestor de inversiones utiliza calificaciones ASG propias que se basan en los datos obtenidos de un conjunto comparativo de emisores globales y en las aportaciones de los analistas del gestor de inversiones, así como en otras fuentes. Se utilizan para evaluar la forma en que las actividades y los atributos ASG de los emisores pueden afectar a su capacidad para amortizar la deuda, tanto ahora como en el futuro. Los emisores con las peores calificaciones ASG se eliminan del universo de inversión. Por su parte, los emisores con calificaciones ASG inferiores a la media solo pueden incluirse en el Fondo si el gestor de inversiones determina que se contrarresta adecuadamente el riesgo adicional.

Asimismo, el gestor de inversiones aplica diversas restricciones vinculantes. Estas restricciones promueven determinadas características ASG, ya que excluyen a los emisores cuyas actividades causen perjuicios ambientales o sociales significativos

en todo el mundo. Puede encontrar una lista completa de las restricciones vinculantes en el folleto del Fondo.

El Fondo aplicará este marco ASG a sus análisis y decisiones de inversión en al menos el 90% de los activos en cartera (salvo el efectivo y sus equivalentes) a fin de lograr progresivamente una cobertura total a medida que aumente la divulgación de la información ASG. El objetivo del Fondo es invertir la totalidad de sus activos y mantener efectivo y equivalentes con carácter accesorio.

El gestor de inversiones también tratará de reducir la huella de carbono del Fondo, calculada en función de su media ponderada de la intensidad de carbono (WACI, por sus siglas en inglés), para alcanzar la neutralidad de carbono en 2050 o antes, en consonancia con lo dispuesto en el Acuerdo de París. El gestor de inversiones gestionará el Fondo para cumplir con el compromiso de alcanzar la neutralidad en carbono en 2050 reduciendo la cifra de la WACI del Fondo en un 50%, como mínimo, respecto a la WACI de referencia del Índice en 2019 para 2030, y con el objetivo de alcanzar las cero emisiones netas de carbono para 2050. El gestor de inversiones tratará de iniciar un diálogo activo con las empresas que aportan al menos el 50% de la WACI del Fondo, con la intención de fomentar que las empresas informen sobre los riesgos climáticos, publiquen los datos de las emisiones de carbono, establezcan objetivos con base científica u otros objetivos creíbles para reducir las emisiones de carbono y cumplan con estos compromisos. El gestor de inversiones mantendrá un diálogo activo con dichas empresas al menos una vez cada dos años para determinar si están avanzando hacia el cumplimiento de sus compromisos para alcanzar la neutralidad de carbono.

Puede considerarse el Índice durante la construcción de la cartera y se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad y como referencia de la WACI. Los valores del Fondo pueden ser componentes del Índice, pero no se espera que tengan ponderaciones similares.

Pueden utilizarse derivados para cubrir (gestionar) el riesgo o la volatilidad y con fines de inversión (como obtener exposición a un valor, crear apalancamiento o abrir una posición corta). Los derivados constituirán una parte importante de la estrategia y afectarán a la rentabilidad.

Esta clase de participaciones tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad relativa de referencia similar a la del Fondo, gestionando el impacto de las fluctuaciones cambiarias entre la moneda de la clase de participaciones y las monedas subyacentes del valor de referencia, a través de derivados.

Esta clase de Participaciones tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad relativa con respecto al valor de referencia similar a la del Fondo. Para ello, se gestionará el impacto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la moneda de la clase de Participaciones y las monedas subyacentes del valor de referencia, a través de derivados.

Política de ingresos

Se reinvierte cualquier ingreso asignado a la clase de Participaciones del Fondo.

Frecuencia de negociación

Las participaciones pueden comprarse o venderse diariamente de conformidad con lo estipulado en el Folleto. La moneda de base del Fondo es USD.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo está dirigido a inversores minoristas con un horizonte de inversión a largo plazo que persigan la apreciación del capital a largo plazo y tengan capacidad para soportar la pérdida de capital. Los inversores del Fondo deben estar dispuestos a aceptar, en condiciones normales de mercado, un alto grado de volatilidad del

valor liquidativo en cualquier momento. El Fondo es adecuado como inversión en una cartera bien diversificada.

Depositario

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional:

Consulte la sección «Otros datos de interés» a continuación.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



En relación con el indicador de riesgo, se parte del supuesto de que usted conservará el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar de forma significativa si usted hace efectivo el producto de manera anticipada, y podría recibir una cantidad inferior.

Es posible que no pueda hacer efectivo el producto de manera anticipada. Usted podría tener que pagar costes adicionales significativos en caso de que haga efectivo el producto de manera anticipada.

Es posible que no pueda hacer efectivo su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que afecte de forma significativa a la cantidad que recibe.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 5 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | 10,000 EUR | |
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Escenarios | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 5,880 EUR | 6,320 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -41.20% | -8.77% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 7,690 EUR | 7,550 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -23.10% | -5.47% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 9,570 EUR | 9,640 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | -4.30% | -0.73% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10,400 EUR | 10,380 EUR |
| | Rendimiento medio cada año | 4.00% | 0.75% |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2020 y 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2022.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.

¿Qué pasa si Wellington Luxembourg S.à r.l. no puede pagar?

Los activos del Fondo están custodiados por su depositario. En caso de insolvencia de la Sociedad de Gestión, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y el reglamento exigen al Depositario segregar sus propios activos de los del Fondo. Asimismo, el Depositario será responsable con respecto al Fondo y ante los inversores por cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de negligencia, fraude o incumplimiento doloso de sus obligaciones (con sujeción a determinadas limitaciones).

No existe ningún régimen de garantía ni de compensación que le brinde protección en caso de impago del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con el período de mantenimiento de 5 años, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- 10,000.00 EUR

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 642 EUR | 1,246 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 6.4% | 2.4% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1.7% antes de deducir los costes y del -0.7% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | 5.00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se incluyen costes de distribución del 5.00% del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | Hasta 500 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0 EUR |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.87% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 87 EUR |
| Costes de operación | 0.55% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | 55 EUR |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | 0 EUR |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido, pero está concebido para una inversión a largo plazo; su horizonte de inversión debería ser de, al menos, 5 años.

La Sociedad de Gestión reembolsará las participaciones de este Fondo al precio de rescate en cada día de negociación. Los rescates del Fondo aplicable se efectuarán al punto de valoración del día de negociación pertinente. El precio se basa en el valor liquidativo por participación de cada clase, el cual se determina al punto de valoración. Las solicitudes de rescate recibidas una vez transcurrido el plazo de negociación se considerarán como recibidas antes del siguiente plazo de negociación, a menos que la Sociedad de Gestión determine lo contrario.

Póngase en contacto con su corredor de bolsa, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre cualesquiera costes y gastos asociados a la venta de participaciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si opta por invertir en el Fondo y, posteriormente, desea presentar una reclamación con respecto al mismo o al Gestor o a cualquier distribuidor del Fondo, en primer lugar debe ponerse en contacto con:

- el Agente de Transferencias, llamando al teléfono +353 1 242 5452 o a través de correo electrónico en la dirección WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- el Gestor del fondo de inversión, mediante correo postal a la dirección 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburgo (Gran Ducado de Luxemburgo).

Otros datos de interés

Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo y otras clases de Participaciones o Fondos del Fondo Paraguas, y consultar el Folleto, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior, y los precios de Participaciones solicitándolos al Agente de Transferencias del Fondo por correo electrónico o por teléfono. Véanse más abajo los datos de contacto. Los documentos se encuentran disponibles en inglés y son gratuitos.

Tel.: +353 1 242 5452

Correo electrónico: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

La siguiente documentación se encuentra disponible en www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds:

- Información sobre cómo ejecutar órdenes (de suscripción, recompra o rescate) y cómo se abona el producto de recompras y rescates;
- información sobre los procedimientos y acuerdos relativos a los derechos de los inversores y la gestión de reclamaciones, así como acceso a los mismos;
- información sobre las tareas que realizan las distintas entidades en un soporte duradero;
- los últimos folletos de comercialización, los estatutos, los informes anuales y semestrales, así como los documentos de datos fundamentales para el inversor.

Puede obtener información relativa a la rentabilidad histórica del producto en los últimos 5 años, y a los cálculos de escenarios de rentabilidad anterior, en el sitio web :

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Wellington_IE00BK8LPD27_es.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_IE00BK8LPD27_es.pdf.