

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 Opportunistic Emerging Market Debt II Fund

EUR S Q1 DisH

Un Fondo de Wellington Management Funds (Luxembourg) (el «Fondo Paraguas»)

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

ISIN: LU0629164780

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 Luxemburgo.

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 Opportunistic Emerging Market Debt II Fund (el «Fondo»), que forma parte de Wellington Management Funds (Luxembourg) (el «Fondo Paraguas»), un fondo abierto de inversión constituido, en un principio, con arreglo a la parte I de la Ley luxemburguesa de 1988 como un fondo de inversión colectiva no constituido en sociedad («fonds commun de placement») y, actualmente, autorizado con arreglo a la parte I de la Ley de 2010. El Fondo Paraguas reúne los requisitos para ser considerado un OICVM con arreglo a los puntos a) y b) del apartado 2 del artículo 1 de la Directiva.

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 procura obtener rentabilidades totales a largo plazo (apreciación del capital y obtención de ingresos).

El Fondo se gestionará activamente con respecto al JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global ex CCC (el «Índice») e invertirá principalmente en bonos y obligaciones y en monedas de mercados emergentes. El Índice reproduce la rentabilidad total de los instrumentos de deuda denominados en USD, tanto a tipo fijo como variable, emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de mercados emergentes con una calificación superior a CCC.

El Fondo invertirá, ya sea de forma directa o a través de derivados, en bonos y obligaciones (a tipo fijo o variable) emitidos por empresas, Gobiernos, organismos soberanos y cuasisoberanos y emisores supranacionales de distintos países y expresados en varias monedas. El Fondo estará generalmente diversificado por país, moneda y emisor, pero periódicamente podrá tener posiciones concentradas. La calidad crediticia media podrá estar por debajo del grado de inversión.

Los derivados podrán usarse para cubrir (gestionar) el riesgo y con fines de inversión (p.ej., obtener exposición a un valor).

Puede considerarse el Índice durante la construcción de la cartera y se utiliza a efectos de comparación de la rentabilidad. Los valores del Fondo pueden ser componentes del Índice, pero no se espera que tengan ponderaciones similares. El gestor de inversiones puede limitar la medida en que las ponderaciones por moneda y emisor difieren de las del Índice, pero no se prevé que esto restrinja la capacidad del Fondo para lograr rentabilidades totales a largo plazo superiores a las del Índice.

El Fondo tratará de promover determinadas características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) manteniendo una puntuación ESG media ponderada superior a la del Índice en términos generales. Para ello, usará una escala de puntuación interna del 1 al 5, en la que el 1 es la mejor calificación.

Esta clase de Participaciones tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad similar a la del Fondo en su moneda de base, limitando el impacto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la moneda de la clase de Participaciones y la moneda de base del Fondo, a través de derivados.

Política de ingresos

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

Frecuencia de negociación

Las participaciones pueden comprarse o venderse diariamente de conformidad con 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 la obtención de ingresos y tengan capacidad para soportar la pérdida de capital. Una inversión en el Fondo no debe constituir una parte importante de una cartera de inversión y es posible que no sea adecuada para todos los inversores.

Depositario

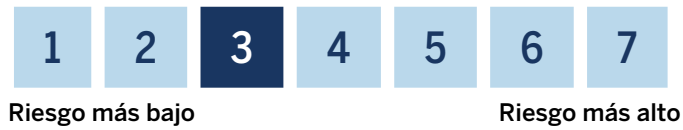
State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo.

Información adicional:

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

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 y el valor de referencia adecuado 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	5,110 EUR	5,350 EUR
	Rendimiento medio cada año	-48.90%	-11.76%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7,470 EUR	7,170 EUR
	Rendimiento medio cada año	-25.30%	-6.44%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,250 EUR	11,760 EUR
	Rendimiento medio cada año	2.50%	3.30%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11,500 EUR	13,240 EUR
	Rendimiento medio cada año	15.00%	5.77%

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 usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre 2021 y 2022.
Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre 2014 y 2019.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, 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	116 EUR	675 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.2%	1.2% 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 4.5% antes de deducir los costes y del 3.3% 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	No cobramos comisión de entrada.	0 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 deducidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.77% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	77 EUR
Costes de operación	0.39% 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.	39 EUR
Costes accesorios deducidos 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 consultarse 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 reglamentos de gestión, 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 10 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_LU0629164780_es.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU0629164780_es.pdf.