

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 Climate Market Neutral Fund

EUR S AccH

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

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

ISIN: LU2378186105

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 Climate Market Neutral Fund (el «Fondo»), que forma parte de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (el «Fondo Paraguas»), un fondo de inversión abierto con capital variable («société d'investissement à capital variable») de tipo paraguas, autorizado con arreglo a la parte I de la Ley de 2010 y que cumple los requisitos para ser considerado un OICVM en virtud de 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 trata de obtener rentabilidades absolutas (rentabilidades positivas, independientemente de las condiciones de mercado), invirtiendo principalmente mediante posiciones largas y cortas en empresas a nivel global, según la evaluación que haga el gestor de inversiones de las oportunidades de valor relativo que haya entre empresas que presentan ventajas en cuanto a temáticas relacionadas con el cambio climático y aquellas con desventajas.

El Fondo se gestionará activamente, procurando lograr la neutralidad de mercado y una baja correlación con los mercados de renta variable globales. El enfoque se basa en la idea de que la forma en que las empresas se adaptan al cambio climático provocará una dispersión en el valor de los activos, que se puede explotar mediante enfoques de inversión largos (con beneficios cuando sube el precio de la inversión) y cortos (con beneficios cuando el precio de la inversión baja). Las empresas presentan perfiles alineados con temáticas climáticas específicas (como la transición energética, la tecnología limpia, etc.) vinculadas a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) en función del marco de inversión interno del gestor de inversiones. Dentro de cada temática, las empresas se evalúan en función de su ventaja o desventaja climática con respecto a otras compañías similares según su modelo de negocio, tecnología, valoración de la transición climática y activos heredados.

Por lo general, el Fondo adoptará posiciones largas en empresas con ventaja climática que tengan una posición relativamente sólida o en vías de mejora con respecto a la mitigación del cambio climático (que estén haciendo frente a sus causas o a su impacto) y a la adaptación al mismo (que estén reduciendo los efectos negativos o ayudando a las comunidades a adaptarse al cambio climático). También abrirá posiciones cortas en empresas en desventaja climática que tengan una posición relativamente débil o en vías de empeorar con respecto a la adaptación al cambio climático y a su mitigación. No existen limitaciones con

respecto a la exposición a países y la capitalización bursátil, y variarán según la visión que tenga el gestor de inversiones de las oportunidades de mercado.

Aunque el Fondo no tiene un objetivo de inversión sostenible específico, el gestor de inversiones promueve ciertas características medioambientales y sociales:

o La mayor parte de la exposición larga a renta variable de los Fondos será a empresas que contribuyan positivamente a uno o más ODS de la ONU.

El Fondo no se construye en relación con un valor de referencia, pero se usa el ICE Bank of America Merrill Lynch 3-Month T-Bill Index para calcular la comisión de rentabilidad, según se indica en la sección correspondiente sobre dicha comisión. El Índice está compuesto por deuda soberana a corto plazo de EE.UU. con un vencimiento de menos de tres meses.

El Fondo podrá tomar posiciones cortas y largas en acciones y otros valores con características de renta variable y podría invertir a través de derivados, incluidos swaps, futuros, opciones y contratos a plazo. Se espera que el Fondo presente unas exposiciones considerables a efectivo o valores de renta fija líquidos con fines de garantía.

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 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 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

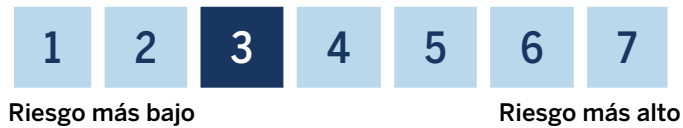
State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo.

Información adicional:

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

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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 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	4,670 EUR	5,080 EUR
	Rendimiento medio cada año	-53.30%	-12.67%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,180 EUR	9,140 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8.20%	-1.78%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10,290 EUR	11,370 EUR
	Rendimiento medio cada año	2.90%	2.60%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12,760 EUR	13,300 EUR
	Rendimiento medio cada año	27.60%	5.87%

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 2012 y 2017.
Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando el valor de referencia, como se describe en el folleto, entre 2016 y 2021.

¿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 los 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	171 EUR	977 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1.7%	1.7% 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 4.3% antes de deducir los costes y del 2.6% 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 detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.20% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	120 EUR
Costes de operación	0.44% 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.	44 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	La comisión de rentabilidad es igual al 20.00% de la rentabilidad neta de la clase de participaciones por encima de la rentabilidad del índice, generalmente durante el ejercicio fiscal del Fondo y con sujeción a una cota máxima.	7 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_LU2378186105_es.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Wellington_LU2378186105_es.pdf.