

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Wellington Global Credit ESG Fund

EUR D AccH

Wellington Global Credit ESG Fund (el "Fondo") un Fondo de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Sociedad")

ISIN: IE00BK8LPD27

Sociedad gestora: Wellington Luxembourg S.à r.l.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo persigue una rentabilidad total a largo plazo (en forma de ingresos y revalorización del capital) superior a la un índice personalizado Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, compuesto de bonos con calificación de grado de inversión con importes mínimos en circulación denominados en USD, EUR y GBP. La inversión en emisores individuales está limitada al 1%; en valores financieros, al 40%, y se excluyen ciertos instrumentos de deuda subordinada.
- El Fondo se gestionará de forma activa e invertirá principalmente en una cartera diversificada de bonos corporativos con grado de inversión de emisores de todo el mundo. También puede invertir en valores emitidos por Gobiernos u organismos supranacionales, así como en bonos de titulización hipotecaria o de activos y en derivados extrabursátiles y cotizados. El Fondo estará generalmente diversificado por país, divisa, sector y emisor, pero de vez en cuando podrá tener posiciones que estén 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 en sectores crediticios individuales con una selección de valores bottom-up. La Sociedad Gestora también aplica un marco ESG a las decisiones de inversión. La Sociedad Gestora utiliza calificaciones ESG propias que se basan en los datos obtenidos de un conjunto comparativo de emisores globales y de las aportaciones de los analistas de la Sociedad Gestora, así como de otras fuentes. Se utilizan para evaluar la forma en que las actividades y los atributos ESG de los emisores pueden afectar a su capacidad para reembolsar la deuda, tanto ahora como en el futuro. Los emisores con las peores calificaciones ESG se eliminan del universo de inversión. Por su parte, los emisores con calificaciones ESG inferiores a la media solo pueden incluirse en el Fondo si la Sociedad Gestora determina que se contrarresta adecuadamente el riesgo adicional.
- Asimismo, la Sociedad Gestora aplica diversas restricciones vinculantes. Estas restricciones promueven determinadas características ESG al excluir 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 ESG 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 ESG. El objetivo del Fondo es invertir la totalidad de sus activos y mantener efectivo y equivalentes con carácter accesorio.
- La Sociedad Gestora también tratará de reducir la huella de carbono del Fondo, calculada en función de su IMPC, para alcanzar la neutralidad en carbono en 2050 o antes, en consonancia con lo dispuesto en el Acuerdo de París. La Sociedad Gestora gestionará el Fondo para cumplir con el compromiso de alcanzar la neutralidad en carbono en 2050 reduciendo la cifra de la IMPC del Fondo en un 50%, como mínimo, respecto a la IMPC de referencia del Índice en 2019 para 2030, y con el objetivo de alcanzar las cero emisiones netas de carbono para 2050. La Sociedad Gestora tratará de iniciar un diálogo activo con las empresas que aportan al menos el 50% de la IMPC 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. La Sociedad Gestora 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 intensidad media ponderada de carbono (IMPC). 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.
- Se reinvierte cualquier ingreso asignado a la clase de Acciones del Fondo.
- Las Acciones pueden comprarse o venderse diariamente de conformidad con el Folleto informativo. La divisa base del Fondo es USD.
- Puede que este Fondo no sea adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.
- Esta Clase de acciones tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad relativa de referencia similar a la del Fondo, gestionando el impacto del movimiento de los tipos de cambio entre la divisa de la Clase de acciones y las divisas subyacentes del índice de referencia, a través de derivados.

Consulte el Folleto para obtener toda la información acerca de los objetivos y política de inversión.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

< RIESGO BAJO

< Habitualmente menor remuneración

RIESGO ALTO >

Habitualmente mayor remuneración >



El indicador no constituye una medida del riesgo de pérdida de capital, sino una medida de las anteriores subidas y bajadas del valor del Fondo. Se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. Si el Fondo ha estado operativo durante menos de 5 años, es posible que se haya utilizado un historial representativo, como el de una clase de Acciones o un índice comparable, para calcular el indicador.

- El indicador puede variar a lo largo del tiempo y no constituye un objetivo ni una garantía.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Fondo se ha valorado con un 4 durante los últimos 5 años y la variación media de la rentabilidad cada año fue igual o superior al 5% e inferior al 10%.

RIESGOS MATERIALES RELATIVOS AL FONDO QUE NO ESTÁN CAPTADOS POR EL INDICADOR:

INFERIOR AL GRADO DE INVERSIÓN: los valores de baja calificación o sin calificación conllevan un riesgo de incumplimiento significativamente superior que los valores de grado de inversión, y pueden ser más volátiles, menos líquidos e implican costes de transacción más altos.

CONTRAPARTE: las entidades con las que el Fondo podrá negociar o invertir, o a quienes les confía sus activos, podrán incumplir sus obligaciones, lo que afectará a la capacidad operativa o al valor de su inversión.

CRÉDITO: el valor de un bono podrá caer, o el emisor/garante podrá no cumplir con

sus obligaciones de pago. En general, los bonos con calificaciones más bajas implican un grado de riesgo crediticio superior que sus homólogos con mejores calificaciones.

DIVISAS: el valor del Fondo puede verse afectado por modificaciones en los tipos de cambio entre divisas. El riesgo de divisas sin cobertura puede estar sujeto a una importante volatilidad para el Fondo.

DERIVADOS: los riesgos específicos como problemas operativos, complejidad y valoración pueden estar vinculados al posible uso de derivados.

COBERTURA: cualquier estrategia de cobertura que use derivados puede no lograr una cobertura perfecta.

TIPOS DE INTERÉS: el valor de los bonos tiende a caer cuando los tipos de interés suben. El cambio en el valor es más grande para bonos a largo plazo que a corto plazo.

LIQUIDEZ: el Fondo puede invertir en valores que tengan poca liquidez y sean difíciles de comprar o vender de forma oportuna y/o a un valor razonable.

OPERATIVO: el impacto de los desgloses en sistemas, los procedimientos internos y los errores humanos.

En el apartado "Risk Factors" del Folleto informativo figura una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo.

GASTOS

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	0.00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la misma. Aparte, su asesor financiero o intermediario le puede cobrar una comisión de operación.

GASTOS PERCIBIDOS POR EL FONDO DESPUÉS DE UN AÑO

Gastos corrientes	0.87%
-------------------	-------

CARGOS PERCIBIDOS POR EL FONDO CON CIERTAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rentabilidad	N.a.
--------------------------	------

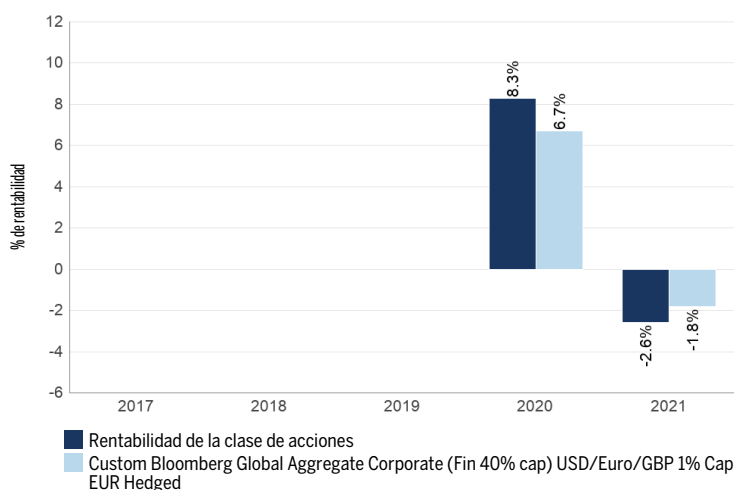
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del período de doce meses que finaliza en diciembre de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

La cifra de gastos corrientes excluye los costes de transacción del Fondo, excepto en el caso de los honorarios del depositario y un gasto de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender Acciones en otro organismo de inversión colectiva.

Los gastos de entrada indicados en la sección de gastos no recurrentes, así como los gastos de conversión de participaciones del 1%, son la cantidad máxima que su asesor o intermediario financiero puede detrarse de su suscripción antes de realizar la inversión. Los inversores deben consultar a su asesor o intermediario financiero sobre los gastos de entrada reales y otras comisiones de transacción pagaderas por sus servicios.

En el apartado "Charges and Expenses" del Folleto informativo figura una descripción más detallada de las comisiones aplicables al Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- La rentabilidad histórica no garantiza los resultados futuros.
- Todas las rentabilidades de la Clase de acciones son expresadas como cambios en el porcentaje del valor de inventario neto de la Clase de acciones en cada cierre del ejercicio, ajustados para reflejar la reinversión de cualquier reparto declarado durante el ejercicio. La rentabilidad se ofrece tras la deducción de los gastos corrientes. Cualquier comisión de entrada/salida o impuesto que pueda surgir como consecuencia de una inversión en esta Clase de acciones se excluirá de dicho cálculo.
- El año de constitución de la clase de Acciones es 2019.
- En el gráfico se muestra la rentabilidad anual en EUR.
- La Clase de acciones no intenta realizar un seguimiento del Índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

DEPOSITARIO: State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

INFORMACIÓN ADICIONAL: Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo y otras Clases de acciones o Fondos del Fondo paraguas, incluido el Folleto informativo, el último informe anual, cualquier informe semestral posterior y, Precios de participaciones, solicitándolos por correo electrónico o llamando al Agente de Transferencias del Fondo. Véase 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

PASIVO SEGREGADO: Los activos y pasivos de cada Fondo están segregados por ley. Por consiguiente, cada Fondo solamente es responsable de sus propios pasivos.

DERECHOS DE CANJE: Los inversores pueden cambiar de una Clase de acciones o de un Fondo a otro, siempre que cumplan determinadas condiciones establecidas en el Folleto.

LEGISLACIÓN TRIBUTARIA: la legislación tributaria del Estado en que esté domiciliada la Sociedad puede tener repercusiones sobre la situación fiscal personal del inversor.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD: Wellington Luxembourg S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo paraguas.

INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD: Este documento describe una Clase de acciones de un Fondo de la Sociedad, mientras que el Folleto informativo y los informes anuales se elaboran para el conjunto de la Sociedad que se indica al principio del documento.

AJUSTE POR DILUCIÓN: El Fondo podrá sufrir una dilución del valor liquidativo debido a la compra o venta de Acciones por parte de los inversores a un precio que no tiene en cuenta los costes de negociación. Para neutralizar los efectos, se emplea un mecanismo parcial de ajuste por dilución (swing pricing) con el objetivo de proteger los intereses de los Accionistas.

POLÍTICA DE REMUNERACIÓN: Se puede encontrar una copia de la política y las prácticas de remuneración de la Sociedad en http://sites.wellington.com/KIIDS_wmf/. Hay disponible una copia impresa de forma gratuita previa solicitud.