

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 Opportunistic Fixed Income Fund

EUR N AccH

Wellington Opportunistic Fixed Income Fund (el "Fondo") un Fondo de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Sociedad")

ISIN: IE00BF5FSY46

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo procura obtener rentabilidades totales a largo plazo (apreciación de capital y obtención de ingresos).
- El Fondo se gestionará activamente, invirtiendo en una amplia gama de activos de renta fija global utilizando posiciones largas (beneficios cuando el precio de la inversión sube) y cortas (beneficios cuando el precio de inversión baja).
- El gestor de inversiones se propone mejorar el valor del Fondo invirtiendo en ideas de ingresos fijos globales de alta convicción. Las oportunidades se buscan fuera del núcleo de gobierno del mercado desarrollado y los sectores corporativos de grados de inversión enfocados por la mayoría de inversores con la creencia de que existen ineficiencias en el mercado que se pueden explotar. Las asignaciones se hacen a las áreas que el gestor de inversiones considera incomprendidas por otros inversores, por ejemplo, donde hay crisis, autosuficiencia o donde no se reconoce el cambio estructural, así como a la selección de países, moneda, duración, selección de valores o estrategias de rotación de sectores que pretenden captar, a corto y medio plazo, precios erróneos en el mercado.
- El Fondo no está restringido por geografías, calificación crediticia o estilos de inversión y puede invertir en áreas como gobiernos globales, vinculados a la inflación, corporativos, titulizados, de alto rendimiento, préstamos bancarios, mercados emergentes y valores que pueden convertirse en valores de renta variable.
- El Fondo invertirá, directamente, a través de organismos de inversión colectiva (fondos) o a través de derivados, en bonos (de tipo fijo o variable) emitidos principalmente por emisores gubernamentales, de organismos, cuasi soberanos, comerciales y subnacionales o supranacionales (por ejemplo, el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento), valores respaldados por hipotecas y otros valores respaldados por activos y valores de bonos corporativos. El Fondo estará generalmente diversificado por país, divisa, sector y emisor, pero de vez en cuando podrá tener posiciones que estén concentradas.
- Las inversiones representarán un amplio espectro de crédito, incluyendo hasta el 50% de los activos netos del Fondo en valores de grado inferior a la inversión. Se consideran valores que tienen una calificación crediticia relativamente baja. La moneda se gestiona activamente y se puede denominar en una variedad de monedas. No existen limitaciones sobre la calidad crediticia de los valores individuales o divisas.
- Pueden utilizarse derivados para cubrir (gestionar) el riesgo y/o la volatilidad y con fines de inversión (como obtener exposición a un valor, crear apalancamiento y/o una posición corta). Los derivados constituirán una parte importante de la estrategia y afectarán la rentabilidad.
- El Fondo no considera un índice de referencia durante la construcción de la cartera o a efectos de comparación del rendimiento. Sin embargo, el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index cubierto en USD (el "Índice") se utiliza como una aproximación al mercado global para la medición de la volatilidad.
- 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. Una inversión en el Fondo no debe constituir una parte sustancial de una cartera de inversión y es posible que no sea adecuada para todos los inversores.
- Esta Clase de acciones tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad similar a la del Fondo en su divisa base, limitando el impacto del movimiento de los tipos de cambio entre la divisa de la Clase de acciones y la divisa base del Fondo, 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.

CONCENTRACIÓN: la concentración de inversiones en valores, sectores o industrias, o regiones geográficas puede influir en el rendimiento.

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.

MERCADOS EMERGENTES: los mercados emergentes pueden estar sujetos a riesgos de custodia o políticos, además de a la volatilidad. Invertir en divisas extranjeras conlleva riesgos de cambio.

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.

APALANCAMIENTO: el uso de apalancamiento puede proporcionar una mayor exposición de mercado que el dinero pagado o depositado cuando se realiza la transacción. Como consecuencia, las pérdidas pueden ser mayores que el importe invertido inicialmente.

LIQUIDEZ: El Fondo puede invertir en valores que tengan poca liquidez y sean difíciles de comprar o vender de forma oportuna o a un valor razonable. Los instrumentos de renta fija con una calificación por debajo de la de grado de inversión pueden devenir ilíquidos sin previo aviso en caso de una caída del mercado.

RIESGO DE ESTRATEGIAS A LARGO Y CORTO PLAZO: El Fondo podría sufrir mayores pérdidas si sus exposiciones largas y cortas se desplazan en direcciones opuestas al mismo tiempo y de forma desfavorable.

SOSTENIBILIDAD: Un riesgo de sostenibilidad se puede definir como un hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un impacto material negativo, ya sea real o potencial, en el valor de una inversión. Puede encontrar más información sobre los riesgos específicos de sostenibilidad en el folleto del Fondo.

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	0.00%
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	0.72%

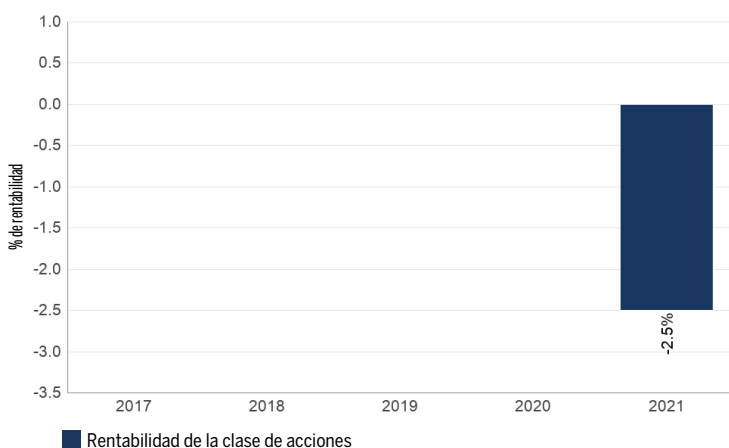
CARGOS PERCIBIDOS POR EL FONDO CON CIERTAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	N.a.

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.

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 2020.
- En el gráfico se muestra la rentabilidad anual en EUR.
- La Clase de acciones no se gestiona en comparación con un 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.