

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 Impact Bond Fund

USD Class N Accumulating Unhedged

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

ISIN: IE00BH3QB552

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo trata de lograr una rentabilidad total a largo plazo (revalorización de ingresos y de capital).
- El Fondo se gestionará activamente invirtiendo principalmente en valores de renta fija globales con calificación de grado de inversión, emitidos por organizaciones cuya actividad principal, según el Gestor de inversiones, aborde algunos de los principales retos sociales y medioambientales del mundo.
- El Fondo tendrá como objetivo identificar el universo de estas organizaciones basándose en tres categorías de impacto principales: lo esencial para la vida, el empoderamiento humano y el medio ambiente; y dentro de estas categorías, en un Tema de impacto o una combinación de ellos, como el no padecimiento de hambre, el agua limpia y la higiene, la salud, el acceso a la vivienda, la educación y la formación, la inclusión financiera, la división digital, la energía alternativa y la gestión y eficiencia de los recursos.
- El Fondo también tratará de seleccionar entidades u organizaciones, de acuerdo con uno o más Temas de impacto, cuyo efecto social y/o medioambiental sea cuantificable y en que un análisis fundamental ayude a obtener una rentabilidad a largo plazo. El Fondo podrá mantener posiciones concentradas dentro de un Tema de impacto, ya que pueden existir más oportunidades de inversión en unos temas de impacto que en otros. Mientras que el Fondo estará generalmente bien diversificado por país, divisa, industria y emisores, de vez en cuando podrá tener posiciones que estén concentradas de este modo.
- El Fondo podrá invertir, de forma directa o indirecta mediante derivados, en valores

de renta fija globales emitidos por agencias, emisores corporativos, gubernamentales y supranacionales; en valores respaldados por hipotecas u otros activos. El Fondo invertirá principalmente en países desarrollados, pero también podrá invertir en mercados emergentes.

- Se espera que la calidad crediticia media del Fondo sea de grado de inversión, pero el Fondo puede invertir hasta un 20 % en valores con una calificación inferior a la de grado de inversión. El Fondo invertirá en valores de renta fija global de vencimiento variable, pero generalmente tendrá una duración de los tipos de interés de +/- 1,5 años del índice. Por lo general, el Fondo cubrirá de nuevo cualquier exposición a dólares no estadounidenses en dólares estadounidenses.
- Se usarán derivados para cubrir (gestionar) el riesgo y/o la volatilidad y para fines de inversión (como aumentar la exposición a un valor). 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.
- Puede que este Fondo no sea adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

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 3 durante los últimos 5 años y la variación media de la rentabilidad cada año fue igual o superior al 2% e inferior al 5%.

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

RIESGO DE VALORES RESPALDADOS POR ACTIVOS E HIPOTECAS: Si estos valores se amortizan de manera considerable antes o después de lo previsto, el Fondo podría experimentar unos beneficios inferiores a los esperados. Estos valores también conllevan riesgo de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez por encima de la media.

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.

CAPITAL: los mercados de inversión están sujetos a riesgos económicos, reguladores y políticos así como a las opiniones del mercado. Todos los inversores deberían considerar los riesgos que pueden afectar a su capital antes de invertir. El valor de su inversión puede aumentar o disminuir con respecto al valor que tenía en el momento en que la llevó a cabo. El Fondo puede experimentar una alta volatilidad de vez en cuando.

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.

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 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	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	0.50%

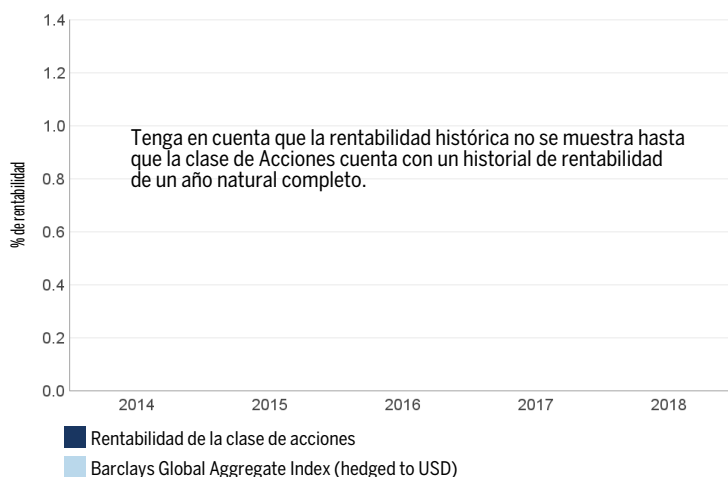
CARGOS PERCIBIDOS POR EL FONDO CON CIERTAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	N.a.

La cifra de gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados. Esto se debe a un cambio en la forma en que se cobran los gastos del Fondo, tras la introducción de una tasa administrativa fija a partir del 01/01/2019. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada detalles sobre los gastos.

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



• El año de constitución de la clase de Acciones es 2019.

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 Management Funds (Ireland) plc 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 de la Sociedad.

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.