

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 US Research Equity Fund

EUR Class D Accumulating Unhedged

Wellington US Research Equity Fund (el "Fondo") un Fondo de Wellington Management Funds (Luxembourg) (el "Fondo Paraguas")

ISIN: LU1329466715

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 de forma activa y tratará de superar el rendimiento del S&P 500 Index (el "Índice") y lograr el objetivo invirtiendo principalmente en sociedades que se hayan constituido o que ejerzan la mayor parte de sus actividades económicas en EE. UU. El Fondo también podrá invertir hasta un 10 % en sociedades no estadounidenses. El Índice es un índice ponderado según la capitalización del mercado de 500 valores y está diseñado para medir la rentabilidad de la amplia economía estadounidense.
- El enfoque de inversión utiliza una selección de sociedades que se basa en la investigación fundamental por parte de los analistas de la industria mundial del departamento de investigación del gestor de inversiones, bajo la supervisión del director de investigación de la industria mundial y el director de carteras de investigación que gestiona el riesgo general y las asignaciones del Fondo para los analistas. La selección de sociedades se realiza a discreción de los analistas.
- Los valores del Fondo generalmente serán componentes del Índice, pero se espera que tengan diferentes ponderaciones; sin embargo, el Fondo también podrá invertir en sociedades que no estén incluidas en el Índice a su discreción. La asignación a cada analista de la industria mundial normalmente se ajustará a la ponderación del Índice para la industria en cuestión, de manera que las ponderaciones de la industria del Fondo sean similares a las del Índice. Generalmente, esto elimina la capacidad del Fondo para superar el rendimiento del Índice mediante decisiones de

sobreponderación o infraponderación de la industria y, por lo tanto, se espera que las decisiones de selección de sociedades de los analistas se encarguen de conseguir rentabilidades totales a largo plazo por encima del Índice y/o generar una rentabilidad que sea diferente a la del Índice.

- A lo largo del tiempo, el Fondo se diversificará por emisor en relación con el mercado de renta variable estadounidense y no se orientará hacia ningún estilo de inversión específico (p. ej., crecimiento, valor, sociedades pequeñas); sus características reflejarán la naturaleza de la selección de acciones subyacentes.
- El Fondo invertirá en acciones y otros valores con características de renta variable, como acciones ordinarias, certificados de depósito y valores inmobiliarios, así como otros instrumentos. El Fondo podrá invertir de forma directa o a través de derivados. Se prevé que la rotación sea de moderada a alta.
- Aunque no existen restricciones relativas a la capacidad del Fondo para utilizar derivados con fines de inversión (como obtener exposición a un valor), los derivados se utilizan principalmente para cubrir (gestionar) el riesgo.
- Se reinvierte cualquier ingreso asignado a la clase de Participaciones del Fondo.
- Las Participaciones 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.
- La divisa de esta Clase de participaciones es diferente de la divisa base del Fondo, por lo que la rentabilidad de la Clase de participaciones estará sujeta al impacto del movimiento del tipo de cambio entre las distintas divisas.

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 Participaciones 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 6 durante los últimos 5 años y la variación media de la rentabilidad cada año fue igual o superior al 15% e inferior al 25%.

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

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.

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

RENTA VARIABLE: las inversiones pueden ser volátiles y fluctuar en función de las condiciones de mercado, el rendimiento de las empresas individuales y el del amplio mercado de renta variable.

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

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	1.63%
CARGOS PERCIBIDOS POR EL FONDO CON CIERTAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	N.a.

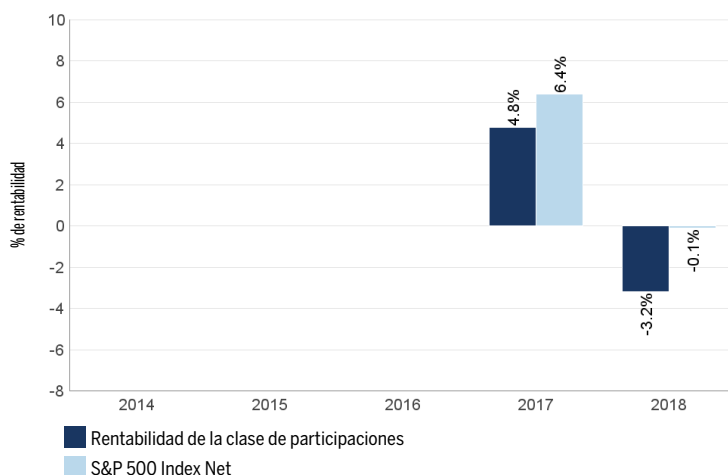
La cifra de gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados. Esto se debe a un cambio en la forma en que se cobran los gastos del Fondo, tras la introducción de una tasa administrativa fija a partir del 01/01/2019. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará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

La cifra de gastos de entrada que aparece en la sección "gastos no recurrentes" es el importe máximo que puede deducirse de su suscripción por parte de su asesor financiero o intermediario antes de invertir. Los inversores deben consultar con su asesor financiero o intermediario el gasto de entrada real o cualquier otra comisión de operación pagadera a su asesor financiero o intermediario.

En el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto 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 participaciones son expresadas como cambios en el porcentaje del valor de inventario neto de la Clase de participaciones 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 participaciones se excluirá de dicho cálculo.
- El año de constitución de la clase de Participaciones es 2016.
- En el gráfico se muestra la rentabilidad anual en EUR.
- Todos los rendimientos del Índice mostrados para la Clase de participaciones se ofrecen netos de retención de impuestos.
- La Clase de participaciones no intenta realizar un seguimiento del Índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

DEPOSITARIO: State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch.

INFORMACIÓN ADICIONAL: Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo y otras Clases de participaciones 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 participaciones 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 domiciliado el Fondo paraguas 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 DEL FONDO (PARAGUAS): Este documento describe una Clase de participaciones de un Fondo del Fondo Paraguas, mientras que el Folleto informativo y los informes anuales se elaboran para el conjunto del Fondo Paraguas 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 Participaciones por parte de los inversores a un precio que no tiene en cuenta los costes de negociación. Para neutralizar los efectos, se adoptará un mecanismo parcial de ajuste por dilución (swing pricing) con el objetivo de proteger los intereses de los Participes.

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