

## Wellington Global High Yield Bond Fund

EUR S de acumulación con  
cobertura

## INDICADOR RESUMIDO DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 7

Menor riesgo

Mayor riesgo

Capital en riesgo: Consulte el final de esta página para obtener información sobre el indicador resumido de riesgo (IRR).

RATING MORNINGSTAR™\*: ★★★★★

## DATOS DEL FONDO

Lanzamiento del Fondo: julio de 2012

Lanzamiento de la clase de acción: septiembre de 2012

Activos del Fondo: 688,4 USD millones

VAN: 14,78 EUR

Tipo de cobertura de divisas: Con cobertura del índice de referencia

## INFORMACIÓN CLAVE

Domicilio: Irlanda

Régimen regulador: OICVM

Estructura legal: Sociedad anónima

Frecuencia de negociación: Diaria

Registro del país: Alemania, Austria, Chile, Dinamarca, España, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Noruega, Países Bajos, Reino Unido, Singapur\*, Suecia, Suiza.

ISIN: IE00B28HXJ67

\*Plan restringido

## CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

	Fondo	Índice de referencia
Calidad Media*:	B+	B+
Duración efectiva:	3,2 años	3,1 años
Rendimiento más desfavorable:	7,0%	7,6%
Diferencial ajustado por opciones:	310 pbs	-

\*Las calificaciones de calidad se basan en la más baja entre Moody's, S&amp;P y Fitch. Las calificaciones no aplican al Fondo y pueden cambiar.

## COMISIONES Y PRECIOS

Inversión mínima: 1 USD millones

Comisión de gestión: 0,45% por año

Cifra de gastos corrientes\*: 0,55%

\*Los gastos corrientes excluyen los costes operativos, salvo por las comisiones del depositario (si hubiera) o los gastos de entrada/salida del Fondo por comprar/vender acciones de otro organismo de inversión colectiva. Los gastos aplicables al Fondo se describen en la sección «Comisiones y gastos» del Folleto. Los gastos corrientes pueden cambiar con el tiempo y reducir el potencial de rentabilidad de las inversiones. | Si la divisa de un inversor difiere de la divisa mostrada, los costes podrían aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones relacionadas con la divisa o con las operaciones.

Para obtener más información, visite  
[www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com)

## RESUMEN DE LA POLÍTICA Y EL OBJETIVO DE INVERSIÓN

Wellington Global High Yield Bond Fund trata de obtener rentabilidades totales a largo plazo. La Sociedad Gestora gestionará activamente el Fondo utilizando como referencia el ICE BofA Global High Yield Constrained Index, tratando de alcanzar el objetivo mediante un análisis fundamental ascendente («bottom-up»), invirtiendo principalmente en valores de deuda de todo el mundo, considerados con calificación inferior al grado de inversión.

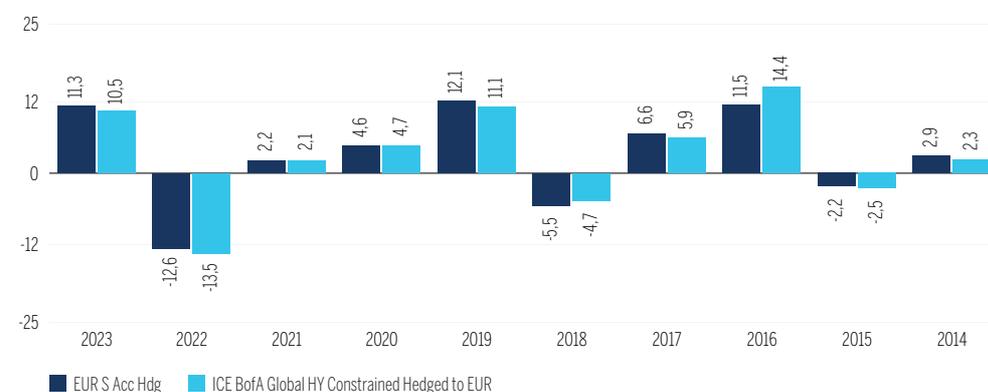
## RENTABILIDAD (%)

La rentabilidad histórica no asegura rentabilidades futuras.

## RENTABILIDAD TOTAL DESPUÉS DE COMISIONES Y GASTOS

	HASTA LA FECHA	1 MES	3 MESES	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	10 AÑOS
EUR S Acc Hdg	1,3	0,9	1,3	10,0	0,2	2,1	2,6
ICE BofA Global HY Constrained Hedged to EUR	1,7	1,0	1,7	9,5	-0,4	1,7	2,6

## RENTABILIDAD ANUAL



## RENTABILIDAD ANUAL DISCRETA

	ABR. '23 - MAR. '24	ABR. '22 - MAR. '23	ABR. '21 - MAR. '22	ABR. '20 - MAR. '21	ABR. '19 - MAR. '20	ABR. '18 - MAR. '19	ABR. '17 - MAR. '18	ABR. '16 - MAR. '17	ABR. '15 - MAR. '16	ABR. '14 - MAR. '15
EUR S Acc Hdg	10,0	-5,9	-2,8	21,1	-8,9	2,0	2,6	11,5	-2,6	2,6
ICE BofA Global HY Constrained Hedged to EUR	9,5	-5,8	-4,3	22,4	-10,0	2,4	2,0	14,0	-2,3	2,1

Los resultados anteriores no son necesariamente indicativos de resultados futuros y su inversión puede perder valor.

La fecha de lanzamiento de la clase de participación EUR S Acc Hdg es 28 de septiembre de 2012. | Los periodos superiores a un año se anualizan. | Si la divisa de un inversor difiere de la de denominación de un fondo, la rentabilidad de la inversión podrá aumentar o disminuir según las fluctuaciones de divisas. | La rentabilidad del Fondo indicada es neta de comisiones y gastos para la clase de acciones EUR S Acc Hdg. La rentabilidad del Fondo se indica neta de las retenciones y las ganancias de capital fiscales reales (no necesariamente las máximas), pero no se ajusta de otro modo para reflejar los efectos de la tributación, y supone la reinversión de los dividendos y las ganancias de capital. La rentabilidad del índice, cuando proceda, se indica neta de la retención fiscal máxima y asume la reinversión de dividendos. | Por favor, tenga en cuenta que el fondo cuenta con un mecanismo de fluctuación de precios. | Si el último día hábil del mes no es un día hábil para el Fondo, la rentabilidad se calcula utilizando el último VL disponible. Esto puede generar un diferencial de rentabilidad entre el Fondo y el índice. | Fuente: Fondo - Wellington Management. Índice - ICE BofA.

## GESTIÓN DEL FONDO

Konstantin Leidman,  
CFA  
22 años de experiencia

### ¿CUÁLES SON LOS RIESGOS?

**CAPITAL:** Los mercados de inversión están sujetos a riesgos económicos, regulatorios, políticos y de confianza de mercado. Antes de invertir, todos los inversores deben considerar los riesgos que pueden afectar a su capital. El valor de su inversión puede pasar a ser mayor o menor con respecto al momento de la inversión original. El fondo puede experimentar una volatilidad elevada ocasionalmente.

**COBERTURA:** Cualquier estrategia de cobertura que utilice derivados podría no lograr una cobertura perfecta.

**CRÉDITO:** El valor de un bono puede caer, o el emisor/garante podría no cumplir sus obligaciones de pago. Normalmente, los bonos de menor calificación implican un mayor grado de riesgo de crédito que los bonos de mayor calificación.

**GESTORA:** El desempeño de la inversión depende del equipo de gestión de inversiones y de sus estrategias de inversión. Si las estrategias no funcionan como se espera, si no surgen oportunidades para implementarlas o si el equipo no implementa sus estrategias de inversión con éxito, el fondo puede tener una rentabilidad por debajo del índice de referencia o sufrir pérdidas.

**MERCADOS EMERGENTES:** Los mercados emergentes pueden experimentar volatilidad y estar expuestos a riesgos políticos y de depositaria. La inversión en divisa extranjera conlleva riesgos de tipo de cambio.

**POR DEBAJO DEL GRADO DE INVERSIÓN:** Los títulos de menor calificación y sin calificación pueden tener un riesgo de impago significativamente superior al de aquellos con grado de inversión, y pueden ser más volátiles, menos líquidos e implicar costes de transacción más altos.

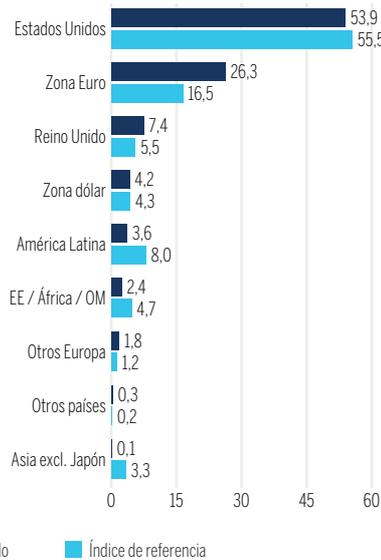
**SOSTENIBILIDAD:** Un riesgo de sostenibilidad se puede definir como todo acontecimiento o estado medioambientales, sociales o de gobernanza que, de ocurrir, pudieran surtir un efecto material negativo real o posible sobre el valor de la inversión.

**TIPOS DE INTERÉS:** El valor de los bonos tiende a caer conforme suben los tipos de interés. La variación del valor es mayor en el caso de los bonos a largo plazo que en el de los bonos a corto plazo.

Antes de suscribir, consulte los documentos/prospectos de oferta del Fondo para conocer los factores de riesgo y la información previa a la inversión. Para conocer el último valor liquidativo, visite [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

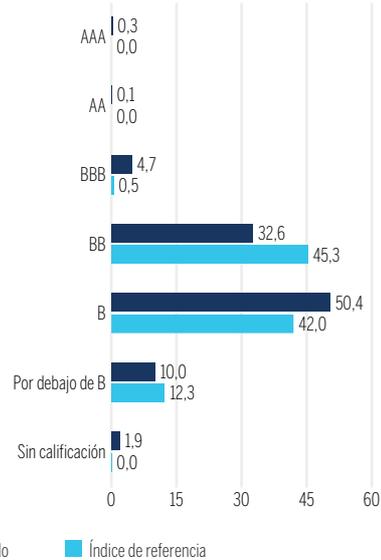
#### % VALOR DE MERCADO



Puede que los totales no sumen el 100% debido al redondeo. | EE hace referencia a Europa emergente y ME hace referencia a Oriente Medio.

### DISTRIBUCIÓN DE CALIDAD

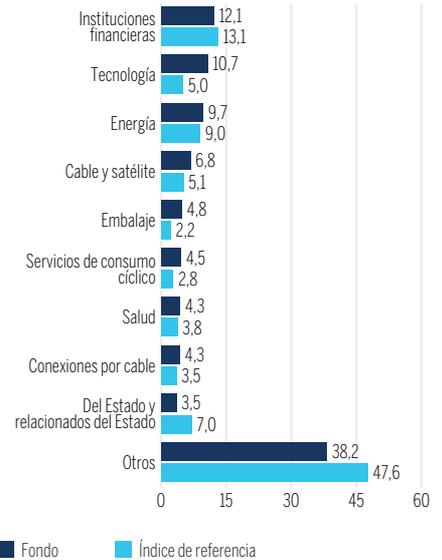
#### % VALOR DE MERCADO EXCL. LIQUIDEZ



Puede que los totales no sumen el 100% debido al redondeo. | Las calificaciones de calidad se basan en la más baja entre Moody's, S&P y Fitch. Las calificaciones no aplican al Fondo y pueden cambiar.

### DISTRIBUCIÓN POR SECTORES

#### % VALOR DE MERCADO



Puede que los totales no sumen el 100% debido al redondeo.

### PRIMERAS 10 INDUSTRIAS DE CRÉDITO

#### % VALOR DE MERCADO



En los siguientes países, este material lo proporciona: Canadá: La distribución de este documento corre a cargo de Wellington Management Canada ULC, una compañía de responsabilidad ilimitada de Columbia Británica inscrita en las provincias de Alberta, Columbia Británica, Manitoba, Nuevo Brunswick, Terranova y Labrador, Nueva Escocia, Ontario, Isla del Príncipe Eduardo, Quebec y Saskatchewan en las categorías de Portfolio Manager y operador de mercado exento. Reino Unido: Su publicación corre a cargo de Wellington Management International Limited (WMLL), una sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority con el número de referencia 208573. Europa (salvo en el Reino Unido y Suiza): Comercializado por Wellington Management Europe GmbH, una sociedad autorizada y regulada por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania (en alemán, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht; más conocida por su acrónimo, BaFin). Las participaciones del Fondo no pueden distribuirse ni comercializarse de ninguna manera a inversores minoristas o semiprofesionales alemanes si BaFin no admite la distribución del Fondo a estas categorías de inversores. En España, a cargo de Wellington Management Funds (Luxembourg), una sociedad registrada en la CNMV con el número 1236, y Wellington Management Funds (Ireland) plc, una sociedad registrada en la CNMV con el número 1182. Dubái: A cargo de Wellington Management (DIFC) Limited (WM DIFC), una sociedad registrada en el DIFC con el número 7181 y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái (DFSA). Siempre que este documento se refiera a un producto financiero, dicho producto financiero no estará sujeto a ningún tipo de regulación o aprobación por parte de la DFSA. La DFSA no tiene responsabilidad alguna en la revisión o verificación de folletos u otros documentos relacionados con cualquier producto financiero al que pueda referirse este documento. La DFSA no ha aprobado este documento ni ningún otro documento vinculado, ni ha tomado medida alguna para verificar la información expuesta en este documento y no tiene responsabilidad alguna sobre la misma. Cualquier producto financiero al que se refiera este documento puede ser ilíquido y/o estar sujeto a restricciones para su reventa. Los compradores potenciales deberán llevar a cabo su propio proceso de diligencia debida sobre cualquiera de estos productos financieros. Si usted no comprende el contenido de este documento, debe consultar a un asesor financiero autorizado. La premisa para acceder a este documento es que usted sea un cliente profesional y se comprometa a no copiar, distribuir ni poner este material a disposición de ninguna otra persona. Hong Kong: A cargo de Wellington Management Hong Kong Limited (WM Hong Kong), una sociedad autorizada bajo licencia por la Comisión de Valores y Futuros para desarrollar actividades reguladas de tipo 1 (negociación de valores mobiliarios), tipo 2 (negociación de contratos de futuros), tipo 4 (asesoramiento sobre valores) y tipo 9 (gestión de activos). Wellington Private Fund Management (Shanghai) Limited (WPFM) es una entidad no regulada constituida en China y una filial de propiedad absoluta de WM Hong Kong. Wellington Global Private Fund Management (Shanghai) Limited (WGPFM) es una filial de propiedad absoluta de WPFM y está registrada como gestora de fondos privados en la Asociación de Gestión de Activos de China para llevar a cabo actividades de gestión y relacionadas con sociedades limitadas nacionales calificadas. China continental: A cargo de WPFM, WGPFM o WMHK (según corresponda). Singapur: A cargo de Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore) (número de registro: 201415544E), regulada por la Monetary Authority of Singapore. WM Singapore está regulada por la Autoridad Monetaria de Singapur conforme a una licencia de servicios a mercados de capitales para llevar a cabo actividades de gestión de fondos y operaciones con productos de mercados de capitales, y es un asesor financiero exento. Australia: Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia) (ABN19 167 091 090) ha autorizado la publicación de este material para su uso exclusivo por parte de clientes mayoristas (wholesale clients), según se define este término en la ley de sociedades (Corporations Act) de 2001. Japón: A cargo de Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan) (número de registro: 199504987R), que está inscrita como una sociedad de instrumentos financieros con número de registro: Director general de Kanto Local Finance Bureau (Kin-Sho) número 428, miembro de la Asociación de Asesores de Inversiones de Japón (Japan Investment Advisers Association o JIAA), la Asociación de Sociedades de Inversión de Japón (Investment Trusts Association o ITA) y la Asociación de Sociedades de Instrumentos Financieros de Tipo II (Type II Financial Instruments Firms Association o T2FIFA). WM Hong Kong y WM Japan también están inscritos como asesores de inversión en la SEC; sin embargo, sus únicos cumplimientos las disposiciones sustantivas de la Ley de Asesores de Inversiones (Investment Advisers Act) de EE. UU. en lo concerniente a sus clientes estadounidenses. © 2024 Wellington Management. Todos los derechos reservados. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® es una marca de servicio registrada de Wellington Group Holdings LLP. | Todos los datos del índice se proporcionan tal como están. El Fondo descrito en el presente documento no está patrocinado o respaldado por el proveedor del índice. En ningún caso el proveedor del índice, sus filiales o cualquier proveedor de datos tendrán responsabilidad de ningún tipo en relación con los datos del índice o el Fondo descrito en el presente documento. No se permite la distribución o difusión adicional de los datos del índice sin el consentimiento expreso por escrito del proveedor del índice. | 49R8