

Wellington Global High Yield Bond Fund

EUR S de acumulación con cobertura

PERFIL DE RIESGO/REMUNERACIÓN



RATING MORNINGSTAR™: ★★★★★

DATOS DEL FONDO

Lanzamiento del Fondo: julio de 2012
 Lanzamiento de la clase de acción: septiembre de 2012
 Activos del Fondo: 788,3 USD millones
 VAN: 14,32 EUR

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
 Bloomberg: WMGHYAE ID
 Sedol: B28HXJ6
 Lipper: 68213328
 WKN: A12CEQ
 *Plan restringido

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

	Fondo	Índice de referencia
Calidad media*:	BB-	BB-
Duración efectiva:	3,7 años	4,1 años
Rendimiento más desfavorable:	6,2 %	6,3 %
Diferencial ajustado por opciones:	422 pb	-

*Las calificaciones de calidad se basan en la más alta entre Moody's, S&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 %

La cifra de gastos corrientes representa todos los gastos anuales y adicionales en los que incurre el fondo. En el apartado «Gastos del fondo por compartimentos» del Folleto se ofrece una descripción más detallada de los gastos que se aplican al Fondo. La cifra de gastos corrientes puede cambiar con el tiempo. Los cargos aplicados reducirán el potencial de rentabilidad de las inversiones.

Los cargos aplicados reducirán el potencial de rentabilidad de las inversiones.

Para obtener más información, visite www.wellingtonfunds.com

RESUMEN DE LOS OBJETIVOS 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.

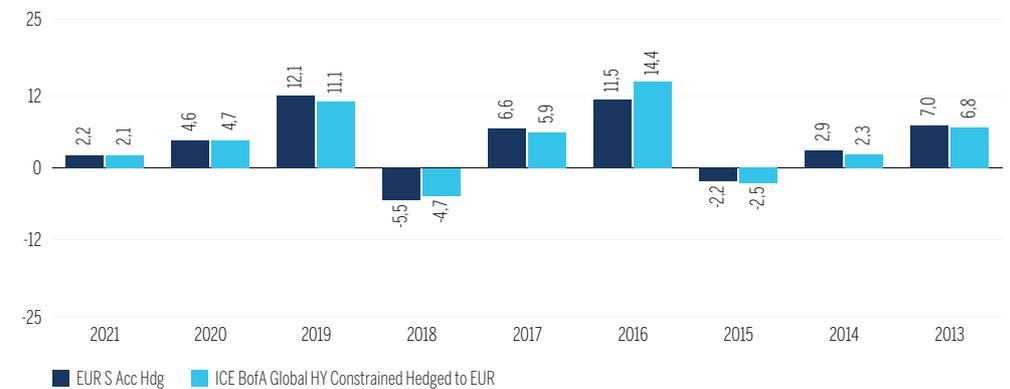
RENTABILIDAD (%)

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	DESDE EL LANZAMIENTO
EUR S Acc Hdg	-4,6	-1,8	-3,2	-2,6	2,5	2,3	-	3,9
ICE BofA Global HY Constrained Hedged to EUR	-4,6	-2,1	-3,3	-3,1	2,5	2,2	-	4,0

RENTABILIDAD DEL AÑO NATURAL



RENTABILIDAD ANUAL DISCRETA

	MAR. '21 - FEB. '22	MAR. '20 - FEB. '21	MAR. '19 - FEB. '20	MAR. '18 - FEB. '19	MAR. '17 - FEB. '18	MAR. '16 - FEB. '17	MAR. '15 - FEB. '16	MAR. '14 - FEB. '15	MAR. '13 - FEB. '14	MAR. '12 - FEB. '13
EUR S Acc Hdg	-2,6	6,1	4,4	0,6	3,3	15,4	-6,0	3,4	8,7	4,8
ICE BofA Global HY Constrained Hedged to EUR	-3,1	6,7	4,2	0,9	2,5	18,9	-6,4	2,7	7,6	5,8

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 es diferente de la divisa de denominación de un fondo, la rentabilidad de la inversión podrá aumentar o disminuir como resultado de 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



Chris Jones, CFA
 30 años de experiencia
 CITYWIRE +



Konstantin Leidman, CFA
 20 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: La rentabilidad 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 inferior o sufrir pérdidas.

MERCADOS EMERGENTES: Los mercados emergentes pueden experimentar volatilidad y estar expuestos a riesgos políticos y de depositaria. La inversión en divisas extranjeras 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.

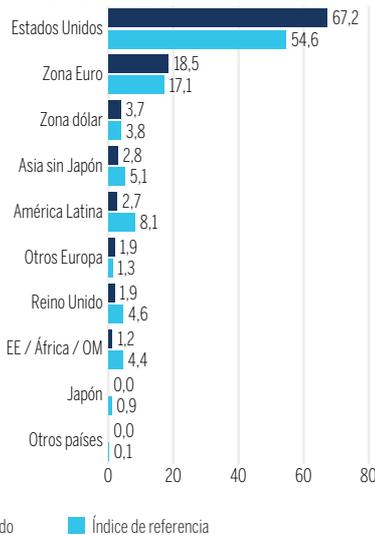
RIESGO DE SOSTENIBILIDAD: Un riesgo de sostenibilidad puede definirse como aquel hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un impacto material negativo, real o posible, en el valor de una inversión.

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.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

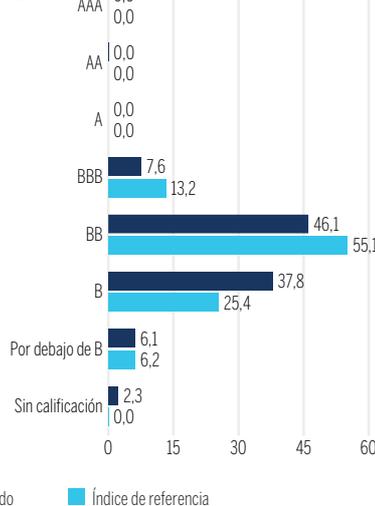
% VALOR DE MERCADO



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

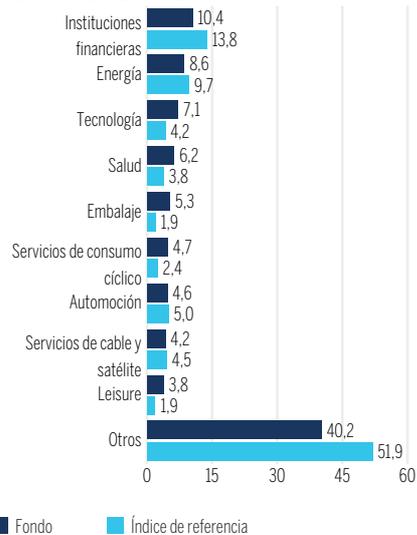
% DEL VALOR DE MERCADO SIN INCLUIR EFECTIVO



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

DISTRIBUCIÓN POR SECTORES

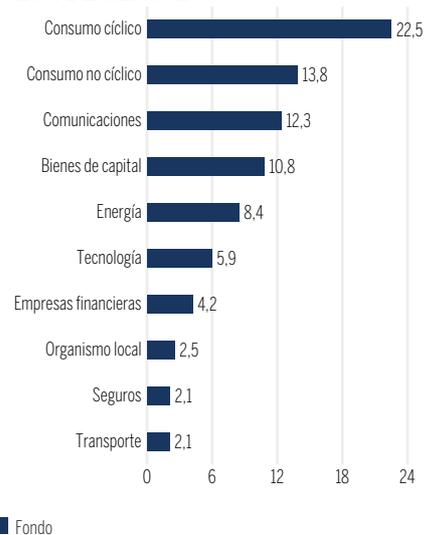
% VALOR DE MERCADO



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: Wellington Management Canada ULC, inscrita en las provincias de Alberta, Columbia Británica, Manitoba, Nueva Escocia, Nuevo Brunswick, Terranova y Labrador, Ontario, Isla del Príncipe Eduardo, Quebec y Saskatchewan en las categorías de gestor de carteras y operador de mercado exento. En el Reino Unido, Wellington Management International Limited (WMIL), una sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority), (n.º de referencia: 208573). En los países del EEE donde el Fondo esté registrado: 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 acciones 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. Hong Kong: Wellington Management Hong Kong Limited (WM Hong Kong), una sociedad autorizada por la Comisión de Valores y Futuros. Wellington Investment Management (Shanghai) Limited es una filial de propiedad absoluta de WM Hong Kong. Singapur: Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore) (número de registro 201415544E), regulada por la Autoridad Monetaria de Singapur (Monetary Authority of Singapore). Australia: Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia), para uso exclusivo de clientes mayoristas (tal como se define en la Corporations Act 2001). WMC está exenta del requisito de poseer una licencia australiana de servicios financieros (AFSL) en virtud de la Corporations Act 2001 con respecto a los servicios financieros. WMC está regulada por la SEC en virtud de las leyes de Estados Unidos, que difieren de las leyes que se aplican en Australia. Japón: Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan) (número de registro 199504987R), que está registrada 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). WMIL, WM Hong Kong, WM Japan y WM Singapore también están inscritos como asesores de inversión en la SEC; sin embargo, estos únicamente cumplirán las disposiciones sustantivas de la Ley de Asesores de Inversiones (Investment Advisers Act) de EE. UU. en lo concerniente a sus clientes estadounidenses. ©2021 Wellington Management. Reservados todos los derechos. 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