

Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund

EUR SC de acumulación no cubierta

PERFIL DE RIESGO/REMUNERACIÓN

Menor riesgo 4 Mayor riesgo

Capital en riesgo: consulte el final de esta página para obtener información sobre el Perfil de riesgo y remuneración.

DATOS DEL FONDO

Lanzamiento del Fondo: septiembre de 2015

Lanzamiento de la clase de acción: septiembre de 2015

Activos del Fondo: 201,6 USD millones

VAN: 11,97 EUR

INFORMACIÓN CLAVE

Domicilio: Irlanda

Régimen regulador: OICVM

Estructura legal: Sociedad anónima

Frecuencia de negociación: Diaria

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

ISIN: IE00BYXWSZ19

Bloomberg: WMELDSH ID

Sedol: BYXWSZ1

Lipper: 68335834

WKN: A14Y6B

*Plan restringido

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

	Fondo	Índice de referencia
Calidad media*:	BBB	BBB
Rendimiento al vencimiento:	5,5 %	4,2 %
Duración efectiva:	5,1 años	5,5 años
Exposición a divisas de ME:	93,0 %	-
Exposición a los mercados locales:	99,7 %	-

*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.

COMISIONES Y PRECIOS

Inversión mínima: 5 U SD millones

Comisión de gestión: 0,30%

Cifra de gastos corrientes*: 0,40 %

*La cifra de Gastos corrientes representa todos los gastos anuales y adicionales incurridos por el fondo. En el Folleto Informativo (apartado "Gastos del Fondo por compartimentos") se ofrece una descripción más detallada.

Para obtener más información, visite www.wellingtonfunds.com

RESUMEN DE LOS OBJETIVOS DE INVERSIÓN

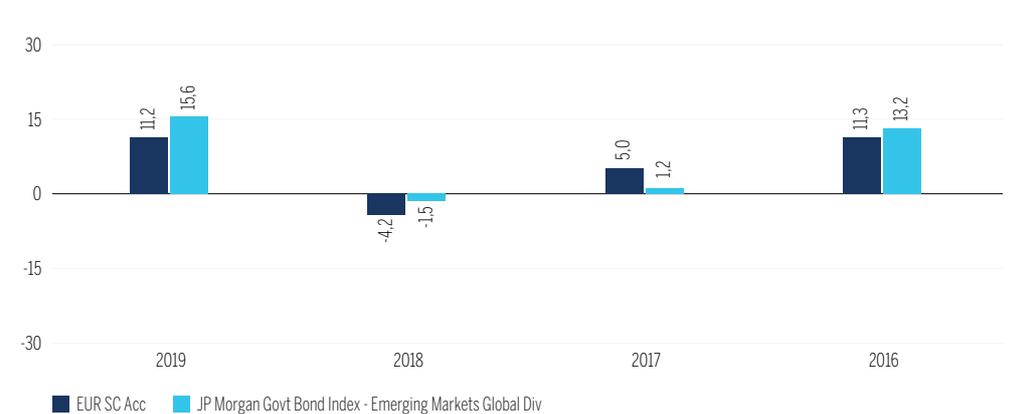
Wellington Emerging Local Debt Advanced Beta Fund trata de conseguir un perfil de rendimiento total a largo plazo que sea muy equivalente al mercado en general, pero con menos riesgo. La Sociedad Gestora gestionará activamente el Fondo, tratando de alcanzar el objetivo mediante la inversión directa o por medio de derivados en una cartera diversificada de valores de deuda soberana denominados en divisa local de mercados emergentes. Aunque el Fondo no se construye en relación con un índice de referencia, el JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Index servirá como índice de referencia. La finalidad del Gestor de inversiones reside en gestionar aún más el riesgo a través de un proceso de cobertura de divisas, lo que puede provocar un impacto positivo o negativo en la rentabilidad del fondo. Consulte las «Consideraciones clave» mostradas en el dorso para obtener más información sobre este proceso.

RENTABILIDAD (%)

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 SC Acc	-3,9	-1,5	1,0	-3,3	1,3	-	-	3,7
JP Morgan Govt Bond Index - Emerging Markets Global Div	-8,9	-2,2	0,8	-6,6	1,3	-	-	4,0

RENTABILIDAD DEL AÑO NATURAL



RENTABILIDAD ANUAL DISCRETA

	AGO. '19 - JUL. '20	AGO. '18 - JUL. '19	AGO. '17 - JUL. '18	AGO. '16 - JUL. '17	AGO. '15 - JUL. '16
EUR SC Acc	-3,3	10,6	-2,8	4,2	-
JP Morgan Govt Bond Index - Emerging Markets Global Div	-6,6	13,4	-1,8	2,4	-

Los resultados anteriores no son necesariamente indicativos de cara a resultados futuros y una inversión puede perder valor.

La fecha de lanzamiento de la EUR SC Acc clase de participación es 9 de septiembre de 2015. | La rentabilidad del Fondo indicada es neta de EUR SC Acc comisiones y gastos de la clase de acciones. 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. 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. | 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 - JP Morgan.

GESTIÓN DEL FONDO



Evan Ouellette
21 años de experiencia



¿CUÁLES SON LOS RIESGOS?

APALCAMIENTO: El uso del apalancamiento puede ofrecer una mayor exposición al mercado que el efectivo desembolsado o depositado al formalizar una transacción. Por lo tanto, las pérdidas pueden superar el importe original invertido.

CAPITAL: Los mercados de inversión están sujetos a riesgos económicos, normativos, de confianza del mercado y políticos. Todos los inversores deben considerar los riesgos que pueden afectar a su capital antes de invertir. El valor de su inversión podrá ser mayor o menor que en el momento de la inversión original. El Fondo podrá experimentar una volatilidad elevada ocasionalmente.

COBERTURA: Cualquier estrategia de cobertura que use derivados no podrá obtener una cobertura perfecta.

CRÉDITO: El valor de un bono puede caer, o el emisor/garante podrían 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.

DERIVADOS: Los derivados pueden ofrecer una mayor exposición al mercado que el efectivo desembolsado o depositado al formalizar una transacción (a menudo se denomina Apalancamiento). Las fluctuaciones del mercado pueden dar lugar, por tanto, a pérdidas que superen el importe original invertido. Los derivados pueden resultar difíciles de valorar. Los derivados también pueden utilizarse para una gestión eficiente del riesgo y la cartera, pero pueden producirse algunas diferencias en la exposición cuando estos se utilizan como cobertura.

DIVISA: El valor del Fondo puede verse afectado por las fluctuaciones en los tipos de cambio. El riesgo de divisas no cubierto puede exponer al Fondo a una volatilidad considerable.

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 aplicarlas, o si el equipo no aplica sus estrategias de inversión con éxito, el Fondo podrá obtener una rentabilidad escasa o sufrir pérdidas.

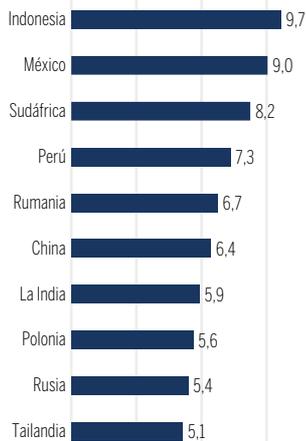
MERCADOS EMERGENTES: Los mercados emergentes pueden estar expuestos a riesgos de depósito y riesgos políticos, además de a la volatilidad. La inversión en divisas conlleva riesgos cambiarios.

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 suscribirse, 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.

PRIMEROS 10 PAÍSES

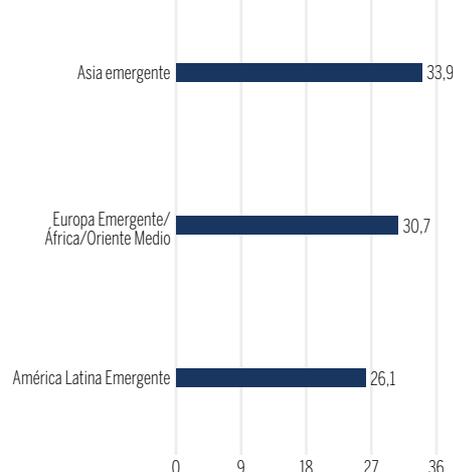
% EXPOSICIÓN AL MERCADO



Fondo

DISTRIBUCIÓN REGIONAL

% VALOR DE MERCADO

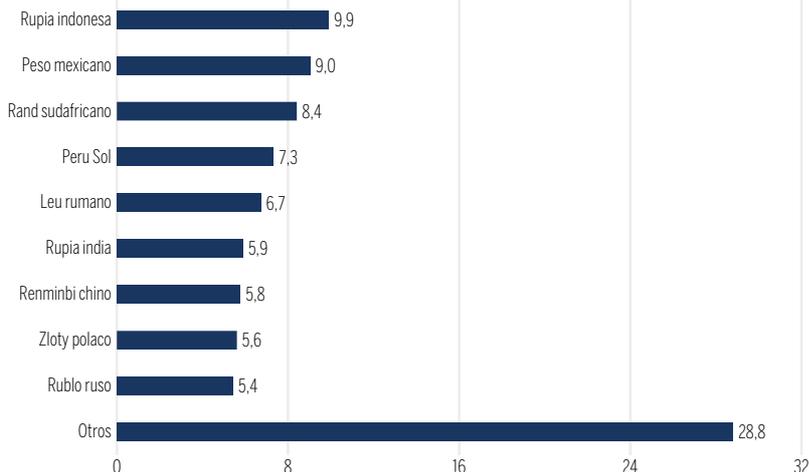


Fondo

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

EXPOSICIÓN A DIVISAS DE MERCADOS EMERGENTES

% EXPOSICIONES A DIVISAS



Fondo

CONSIDERACIONES CLAVE

Estrategia de diversificación de divisas del Fondo: Cuando un inversor adquiere un fondo que posee valores en divisas distintas a la suya, estas reducen de manera implícita el valor de su propia divisa por el importe total de su inversión. En este fondo, el Gestor de Inversiones busca diversificar este riesgo de concentración utilizando derivados para diversificar la exposición a las divisas del Fondo a través de una cesta de divisas de mercados desarrollados («la cesta»). La exposición al riesgo cambiario resultante del fondo consistirá tanto en posiciones largas en divisas de mercados emergentes como en una cesta de posiciones cortas en divisas de mercados desarrollados. Durante el ciclo de mercado, se prevé que este proceso reduzca la volatilidad agregada de la cartera; sin embargo, en periodos más reducidos, su impacto puede ser positivo o negativo, así como considerable ocasionalmente. La cesta de divisas de mercados desarrollados incluye posiciones cortas en una variedad de divisas (incluyendo AUD, CAD, CHF, GBP, NOK, JPY, SEK, EUR, USD) con un máximo de -20 % en cualquier posición corta individual, aunque las ponderaciones entre las divisas variarán con el tiempo.

En los siguientes países, este material lo proporciona: Canadá: Wellington Management Canada ULC registrado 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 Administrador de carteras y Distribuidor de mercado exento. En Europa (excluyendo Alemania y Suiza), Wellington Management International Limited (WML), una empresa autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority, FCA) en el Reino Unido. Alemania y Austria: Wellington Management Europe GmbH, una empresa 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 empresa autorizada por la Comisión de Valores y Futuros. Wellington Investment Management (Shanghai) Limited es una subsidiaria en propiedad absoluta de WM Hong Kong. Singapur: Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore) (Registration No 201415544E), regulada por la Autoridad Monetaria de Singapur. 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) (Registration No 199504987R) está registrada como una empresa 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, la Asociación de Sociedades de Inversión de Japón (ITA, por sus siglas en inglés) y la Asociación de Sociedades de Instrumentos Financieros de Tipo II (I2FIFA, por sus siglas en inglés)... WML, WM Hong Kong, WM Japan and WM Singapore están también registradas como asesores de inversiones en la SEC. Sin embargo, cumplirán las disposiciones sustantivas de la Ley de asesores de inversiones de EE. UU. (US Investment Advisers Act) solo con respecto a sus clientes estadounidenses. ©2020 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. | 65F9