

Wellington Global Total Return Fund (UCITS)

EUR D 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: mayo de 2011

Lanzamiento de la clase de acción: julio de 2013

Activos del Fondo: 113,3 USD millones

VAN: 9,52 EUR

Tipo de cobertura de divisas: Con cobertura del VL

INFORMACIÓN CLAVE

Domicilio: Luxemburgo

Régimen regulador: OICVM

Estructura legal: FCP contractual

Frecuencia de negociación: Diaria

ISIN: LU0948856041

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Calidad Media*: AA

Duración efectiva: -0,9 años

Rendimiento más desfavorable: 5,7%

*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: 5000 USD

Comisión de gestión: 0,20% por año

Comisión de rentabilidad*: 20%

Cifra de gastos corrientes **: 0,99%

*Sujeto a "indicación de máximos". Por favor, consulte el Folleto Informativo para más información. | **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 reducirán 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

RESUMEN DE LA POLÍTICA Y EL OBJETIVO DE INVERSIÓN

Wellington Global Total Return Fund (UCITS) persigue obtener rentabilidades absolutas superiores al índice de referencia de depósitos de medio a largo plazo. La Sociedad Gestora gestionará activamente el Fondo, persiguiendo alcanzar el objetivo mediante la inversión directa o a través de derivados en una cartera global diversificada de estrategias de renta fija basada en un análisis fundamental exhaustivo y modelos cuantitativos. El ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index se utilizará como índice de referencia de depósitos.

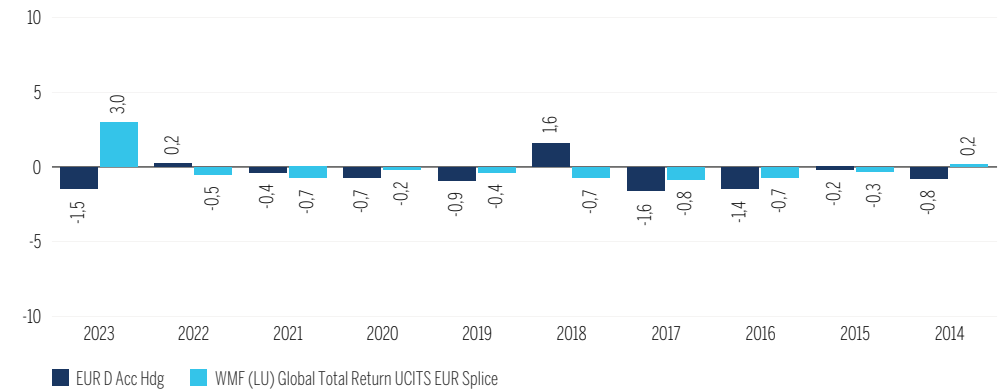
RENTABILIDAD (%)

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 D Acc Hdg	0,7	0,2	0,1	-0,4	-0,5	-0,4	-0,4
WMF (LU) Global Total Return UCITS EUR Splice	0,6	0,3	0,9	3,3	0,8	0,3	-0,1

RENTABILIDAD ANUAL



RENTABILIDAD ANUAL DISCRETA

	ENE. '23 - DIC. '23	ENE. '22 - DIC. '22	ENE. '21 - DIC. '21	ENE. '20 - DIC. '20	ENE. '19 - DIC. '19	ENE. '18 - DIC. '18	ENE. '17 - DIC. '17	ENE. '16 - DIC. '16	ENE. '15 - DIC. '15	ENE. '14 - DIC. '14
EUR D Acc Hdg	-1,5	0,2	-0,4	-0,7	-0,9	1,6	-1,6	-1,4	-0,2	-0,8
WMF (LU) Global Total Return UCITS EUR Splice	3,0	-0,5	-0,7	-0,2	-0,4	-0,7	-0,8	-0,7	-0,3	0,2

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

Su asesor financiero o intermediario puede cobrar comisiones aparte de las del Fondo, lo cual disminuirá la rentabilidad. La fecha de lanzamiento de la clase de participación EUR D Acc Hdg es 23 de julio de 2013. | 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 D 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. | Desde el lanzamiento hasta el 30 de abril de 2021, la rentabilidad se comparaba con la del ICE BofA 3-Month LIBOR Constant Maturity Index; desde el 1 de mayo de 2021 a día de hoy, se compara con la del ICE BofA 3-Month T-Bill Index.

GESTIÓN DEL FONDO



Equipo de Bonos
mundiales
20 años de experiencia
media

Wellington Management Company LLP (WMC) es un asesor de inversiones independiente registrado en la Securities and Exchange Commission de EE. UU. WMC y sus filiales (en conjunto, Wellington Management) prestan servicios de gestión y asesoramiento de inversión a entidades de todo el mundo. | Este material y su contenido no podrán ser reproducidos ni distribuidos, ya sea total o parcialmente, sin el consentimiento expreso y por escrito de Wellington Management. Ninguna parte de este documento debe considerarse con carácter de asesoramiento ni es una recomendación para vender o comprar participaciones de un fondo de Wellington Management Funds (Luxembourg) o de Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (los Fondos). La inversión en los Fondos podría no ser apta para todos los inversores. Los Fondos solo aceptan clientes profesionales o inversiones mediante asesores financieros. Las participaciones de los Fondos se ofertan únicamente en aquellas jurisdicciones en las que la ley permite su oferta o solicitud. Consulte el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el documento de datos fundamentales (DDF) más reciente, el folleto y los últimos informes anual y semestral antes de invertir. En cada país en el que los Fondos están registrados para su comercialización, se puede obtener el folleto y el resumen de los derechos de los inversores en inglés y en los idiomas oficiales, previa petición al agente de transferencia de los fondos, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, sito en 49 Avenue J.F. Kennedy L - 1855 Luxembourg, o visitando www.Wellington.com/KIIDs. Los Fondos están autorizados y regulados como OICVM por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Las reclamaciones pueden entregarse ante el Agente de reclamaciones en WELLINGTON LUXEMBOURG S.à r.l., 33 avenue de la Liberté, L - 1931 Luxembourg, el proceso de reclamación también está disponible de forma gratuita en esta dirección. Además, la CSSF actúa como órgano de resolución extrajudicial. El Fondo puede tomar la decisión de extinguir los acuerdos de comercialización de las participaciones de un Estado miembro de la UE con un aviso de 30 días hábiles de antelación. | En Suiza, los documentos del Fondo podrán solicitarse al Representante y Agente de pagos local BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suiza. Los Folletos están en inglés, francés y francés suizo. | Calificación: *A 29/02/2024. La información de este documento: (1) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido serán responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. La Calificación general de Morningstar para un fondo se obtiene a partir de la media ponderada de las calificaciones a 3, 5 y 10 años (en su caso) basadas en una rentabilidad ajustada al riesgo. La rentabilidad pasada no es garantía de resultados en el futuro. © 2024 Morningstar. Todos los derechos reservados. | Indicador resumido de riesgo: se basa en una combinación de medidas de riesgos de crédito y de mercado. Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que esté libre de riesgo. Consulte la página 2 para obtener más información sobre los riesgos.

¿CUÁLES SON LOS RIESGOS?

APALACAMIENTO: 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, 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.

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. Puede ser complicado valorar los derivados. Los derivados también pueden utilizarse para gestionar el riesgo y la cartera de forma eficiente, pero la exposición puede diferir cuando estos se utilizan como cobertura. El uso de derivados es un aspecto importante de la estrategia de inversión.

DIVISA: El valor del Fondo puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio. El riesgo cambiario no cubierto puede someter al fondo a una volatilidad significativa.

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.

MODELO / SISTEMAS CUANTITATIVO(S): El Fondo usa modelos de inversión cuantitativa en la gestión de esta estrategia de inversión. Los supuestos utilizados en los modelos podrían resultar incorrectos en el futuro y pueden afectar negativamente a la rentabilidad de la inversión.

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.

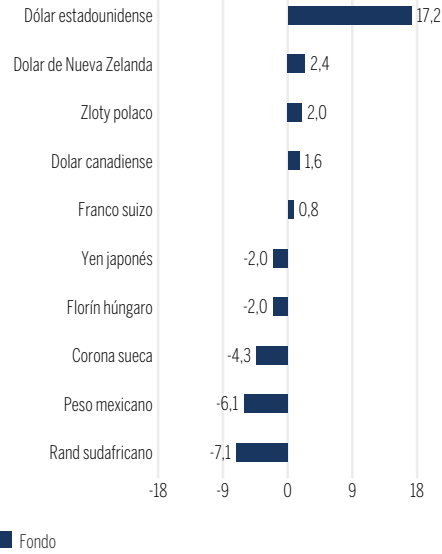
TIPOS DE INTERÉS: El valor de los bonos tiende a caer conforme suben los tipos de interés. La variación del valor es mayor en el caso de los bonos a largo plazo que en el de los bonos a corto plazo.

VENTA AL DESCUBIERTO: Una venta al descubierto expone al Fondo al riesgo de un aumento en el precio de mercado de un valor vendido al descubierto; esto podría dar lugar a una pérdida teóricamente ilimitada.

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.

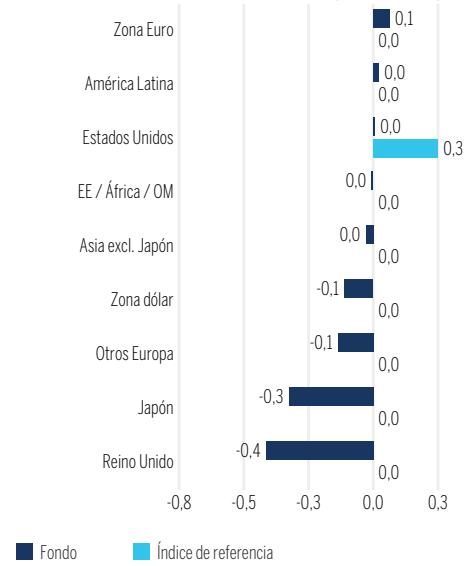
PRIMERAS Y ÚLTIMAS 5 EXPOSICIONES ACTIVAS A DIVISAS

% EXPOSICIÓN A DIVISAS



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA

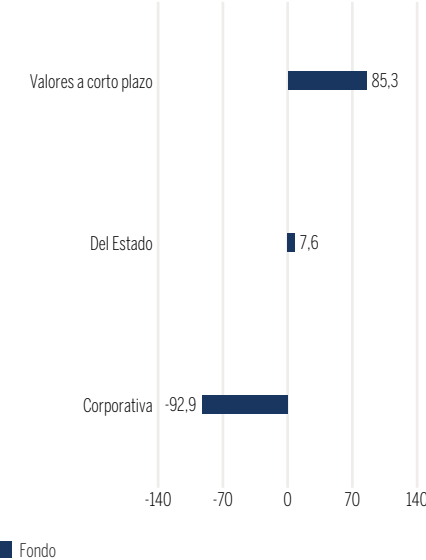
CONTRIBUCIÓN A LA DURACIÓN (EN AÑOS)



EE hace referencia a Europa emergente y ME hace referencia a Oriente Medio.

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL

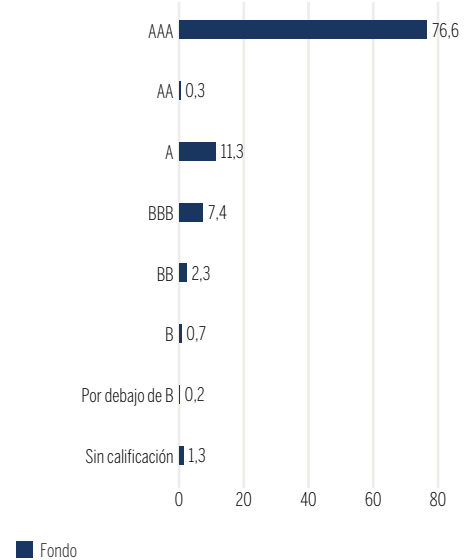
% VALOR DE MERCADO



Puede que los totales no sumen el 100% debido al redondeo. | Los valores a corto plazo se definen como instrumentos con una duración inferior a un año.

DISTRIBUCIÓN DE CALIDAD

% VALOR DE MERCADO



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. | AA incluye AA, dinero en efectivo, compensación de dinero en efectivo y otros.

El KIID o el DDF, los documentos de oferta del fondo y el informe anual se pueden obtener gratuitamente del Agente de transferencias del Fondo (indicado a continuación) o de:

Italia	Allfunds Bank S.A.U. Milan Branch	Via Bocchetto 6, Italia, 20123 Milano
Suiza	BNP Paribas Securities Services Zurich	Selnaustrasse 16, Zurich, Suiza, CH - 8002
Agente de transmisión	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	49, Avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, L-1855

Los servicios para los inversores, relacionados con los dispuestos en el artículo 92 (b-f) de la Directiva 2009/65/CE (modificada por la Directiva 2019/1160/CE), pueden consultarse en: <https://www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds> [eifs.lu]

En el Reino Unido, la distribución de este material corre a cargo de Wellington Management International Limited (WML), una sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority con el número de referencia 208573. En Europa (excepto en el Reino Unido y Suiza), la distribución de este material corre a cargo de la entidad comercializadora 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 ante la CNMV con el número 1236, y Wellington Management Funds (Ireland) plc, una sociedad registrada en la CNMV con el número 1182. | En Suiza, este documento lo proporciona Wellington Management Switzerland GmbH, que figura en el registro mercantil del cantón de Zúrich con el número CH-020.4.050.857-7. | © 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. | 4N42

GLOSARIO

ACCIÓN: En relación con un Fondo, hace referencia a las unidades, participaciones o acciones (del modo en que estén descritas) en el folleto de ese Fondo.

AJUSTE POR DILUCIÓN: Un mecanismo de fijación de precios adoptado en determinadas circunstancias para proteger los intereses de los accionistas de un fondo, cuyo resultado es un ajuste del precio de una acción, para repercutir en los costes de transacción estimados de los inversores que compran o reembolsan, y que están asociados a su actividad comercial. En el folleto del fondo se recoge toda la información.

APALACAMIENTO: El apalancamiento es el término ofrecido a cualquier método por el cual el gestor aumenta la exposición a un fondo mediante la exposición creada por sus inversiones directas.

BETA: Una medida de cómo el fondo se comporta en relación con un índice. Una beta de < 1 implica que el fondo normalmente se moverá menos que el índice, mientras que una beta de > 1 implica que el fondo normalmente se moverá más que el índice.

CAPITALIZACIÓN: El valor de mercado total de las acciones en circulación de una sociedad.

CIFRA DE GASTOS CORRIENTES: La Cifra de Gastos corrientes representa una estimación de los costes que razonablemente puede esperar pagar como inversor de un año al siguiente, en circunstancias normales.

COBERTURA: Un método utilizado para reducir un riesgo no deseado o no intencionado donde una o más inversiones se utilizan para compensar un riesgo concreto al que está expuesto un fondo.

COMISIÓN DE RENTABILIDAD: Una comisión abonada al Gestor de inversiones cuando se alcanza un resultado de rendimiento previamente acordado. Para obtener más información, consulte el Folleto.

DERIVADOS: Instrumentos financieros cuyos precios dependen de uno o más activos subyacentes. Los derivados pueden utilizarse para ganar exposición o buscar protección frente a cambios esperados en el valor de los activos subyacentes. Encontrará información sobre los derivados utilizados por el fondo en el folleto y en los informes semestrales y anuales.

DURACIÓN: Una medida de la sensibilidad de un valor de renta fija a cambios en los tipos de interés. Una duración mayor indica mayor sensibilidad a los movimientos de los tipos de interés.

DURACIÓN EFECTIVA : El cálculo de duración utilizado para los bonos que disponen de derivados integrados. Se tiene en cuenta el hecho de que un derivado integrado significa que los flujos de efectivo esperados pueden cambiar.

ERROR DE SEGUIMIENTO: Una medida de cuánto se desvía la rentabilidad de un fondo de la de su índice de referencia. Cuanto menor sea el error de seguimiento, más se aproxima la rentabilidad histórica del fondo a la de su índice de referencia.

EXPOSICIÓN: La proporción de un fondo expuesta a un valor o sector/región particular, tanto mediante derivados como mediante inversiones directas, normalmente se expresa como un porcentaje del total del fondo.

EXPOSICIÓN BRUTA : La exposición bruta hace referencia a la suma del valor absoluto de las posiciones largas y cortas del fondo, normalmente expresadas como porcentaje del valor liquidativo.

EXPOSICIÓN NETA: La exposición neta es el valor absoluto de posiciones largas menos el valor absoluto de posiciones cortas.

GRADO DE INVERSIÓN: Títulos de deuda con una calificación crediticia media o alta de una agencia de calificación crediticia reconocida, concretamente una calificación de Baa3 o superior

de Moody's o de BBB- o superior de Standard & Poor's o Fitch Ratings.

ÍNDICE DE REFERENCIA: Un índice de referencia es el estándar frente al que puede medirse la rentabilidad de un fondo. El objetivo de inversión de un fondo establece hasta qué punto (si lo hubiere) se tiene en cuenta el índice de referencia cuando se construye el fondo. Cuando un fondo se gestiona activamente frente al índice de referencia, los componentes del índice de referencia se tienen en cuenta y el gestor de inversiones busca superar al índice de referencia mediante la selección de valores. El índice de referencia se presenta únicamente como referencia de la rentabilidad, y los componentes del índice de referencia no se tienen en cuenta cuando se construye el fondo.

LIQUIDEZ: La facilidad con la que un valor puede comprarse o venderse en el mercado, sin afectar de forma significativa al precio del valor.

LONG-SHORT FUND: En el contexto de los OICVM, un fondo que adopta posiciones tanto largas como cortas, y estas últimas de forma sintética a través de derivados en un grupo de activos o en un índice.

MERCADOS EMERGENTES: Los mercados emergentes son mercados que el Gestor de inversiones ha identificado como economías en desarrollo basándose en la consideración de un número de factores, incluidos su clasificación por los proveedores de índices y su integración en el sistema financiero global.

MERCADOS FRONTERIZOS: MSCI, como el proveedor de índice muy utilizado, ha establecido un marco para clasificar países como Mercados desarrollados, Mercados emergentes y Mercados fronterizos basándose en el desarrollo económico, los requisitos de tamaño y liquidez y la accesibilidad del mercado en cada país. Consideran que los Mercados fronterizos están menos desarrollados que los países que han designado a otras categorías.

POSICIÓN A CORTO PLAZO: En un fondo de OICVM, se refiere a la venta (de forma sintética a través de derivados) de un valor que no se posee. Si el precio de un valor subyacente disminuye, el titular de la posición corta se beneficiará de ello.

POSICIÓN A LARGO PLAZO: Hace referencia a la tenencia directa o indirecta de un valor. Si el precio aumenta, el titular del valor se beneficiará del aumento del valor.

RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO : Una estimación de la Rentabilidad total que puede recibirse en los bonos mantenidos por un Fondo si estos se mantienen hasta el final de su ciclo, suponiendo que el emisor no incurre en incumplimiento.

RENDIMIENTO MÁS DESFAVORABLE: Una estimación de la rentabilidad total mínima posible que puede recibirse en los bonos mantenidos por el fondo, sin que el emisor incurra en incumplimiento. Se utiliza en los bonos en los que el emisor tiene el derecho de reembolsar el bono antes de su fecha de vencimiento. Es una estimación del peor escenario de rendimiento teniendo en cuenta los derechos del emisor.

RENTABILIDAD TOTAL: El plazo para la ganancia o la pérdida derivada de una inversión durante un periodo particular que incluye ingresos (por ejemplo en forma de intereses o dividendos) y ganancias/pérdidas de capital.

ROTACIÓN DE LA CARTERA: Una medida anualizada de la tasa de compra y venta de valores en un Fondo.

VALOR LIQUIDATIVO (VL): El valor liquidativo de un fondo se calcula con el valor actual de los activos del fondo y sustrayendo sus pasivos.

VOLATILIDAD: Una medida de cuánto fluctúa el precio de un valor, fondo o índice.