

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 Multi-Asset Absolute Return Fund

USD Class D Accumulating Unhedged

Wellington Multi-Asset Absolute Return Fund (el "Fondo") un Fondo de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Sociedad")

ISIN: IE00BNQ4RM71

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo trata de conseguir rentabilidad absoluta (rentabilidad positiva independientemente de las condiciones del mercado) por encima del índice de referencia líquido de medio a largo plazo y gestionar sistemáticamente el riesgo de caídas.
- El Fondo se gestionará de forma activa e invertirá tanto en posiciones largas (se obtienen beneficios cuando el precio de una inversión sube) como en posiciones cortas (se obtienen beneficios cuando el precio de una inversión baja) de una amplia gama de clases de activos y países de todo el mundo, incluidos los mercados emergentes. El ICE Bank of America Merrill Lynch USD LIBOR 3-Month Constant Maturity Total Return Index (el "Índice") será el índice de referencia de efectivo. El Índice representa el London Interbank Offered Rate (LIBOR) al que los bancos se prestarían entre sí durante 3 meses. Los índices de referencia equivalentes se utilizan a efectos de rentabilidad a nivel de la clase de acciones. Consulte la sección de Rentabilidad histórica para más detalles.
- El Fondo invertirá, directamente o a través de derivados, en acciones y otros valores con características de renta variable; bonos (de tipo de interés fijo o variable) emitidos por el gobierno, agencias o emisores supranacionales o corporativos; valores respaldados por hipotecas o activos; valores que combinen características de bonos corporativos y acciones preferentes; efectivo y equivalentes de efectivo. La exposición a materias primas se puede obtener mediante derivados que hacen referencia a las materias primas o a los índices de materias primas. No existen limitaciones sobre la calidad crediticia de los valores individuales. Las divisas se gestionan de forma activa.
- Se usarán derivados financieros para cubrir (gestionar) el riesgo y/o la volatilidad y para fines de inversión (como aumentar la exposición a un valor, crear apalancamiento y/o una posición corta, asignación de activos eficiente). Los derivados constituirán una parte importante de la estrategia y afectarán la rentabilidad.
- Se reinvierte cualquier ingreso asignado a la clase de Acciones del Fondo.
- Las Acciones pueden comprarse o venderse diariamente de conformidad con el Folleto informativo.
- El Fondo está destinado a inversores que busquen conseguir rentabilidad absoluta, y deben poder permitirse reservar el capital invertido de medio a largo plazo. Como resultado, una inversión en el Fondo no debe constituir una parte sustancial de una cartera de inversión y es posible que no sea adecuada para todos los inversores.

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 Acciones 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 4 durante los últimos 5 años y la variación media de la rentabilidad cada año fue igual o superior al 5% e inferior al 10%.

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.

MATERIAS PRIMAS: los mercados de materias primas pueden reaccionar de forma distinta a los mercados de renta variable o de renta fija. A través de derivados se suele obtener exposición a las materias primas.

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.

CRÉDITO: el valor de un bono podrá caer, o el emisor/garante podrá no cumplir con sus obligaciones de pago. En general, los bonos con calificaciones más bajas implican un grado de riesgo crediticio superior que sus homólogos con mejores calificaciones.

DIVISAS: el valor del Fondo puede verse afectado por modificaciones en los tipos de cambio entre divisas. El riesgo de divisas sin cobertura puede estar sujeto a una importante volatilidad para el Fondo.

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

MERCADOS EMERGENTES: los mercados emergentes pueden estar sujetos a riesgos de custodia o políticos, además de a la volatilidad. Invertir en divisas extranjeras conlleva riesgos de cambio.

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.

TIPOS DE INTERÉS: el valor de los bonos tiende a caer cuando los tipos de interés suben. El cambio en el valor es más grande para bonos a largo plazo que a corto plazo.

APALANCAMIENTO: el uso de apalancamiento puede proporcionar una mayor exposición de mercado que el dinero pagado o depositado cuando se realiza la transacción. Como consecuencia, las pérdidas pueden ser mayores que el importe invertido inicialmente.

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.

SISTEMAS/MODELOS CUANTITATIVOS: el Fondo utiliza modelos cuantitativos de inversión en la gestión de su estrategia de inversión. Con el tiempo, las suposiciones utilizadas en estos modelos podrían resultar incorrectas. Además, los programas y los sistemas informáticos pueden ser susceptibles de sufrir interrupciones temporales debido a fallos tecnológicos. Estos riesgos pueden perjudicar al rendimiento de inversión de este enfoque de inversión.

VENTA EN CORTO: una venta en corto expone al Fondo al riesgo de que aumente el precio de mercado de un valor vendido en corto; esto puede dar como resultado una hipotética pérdida ilimitada.

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	1.20%

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

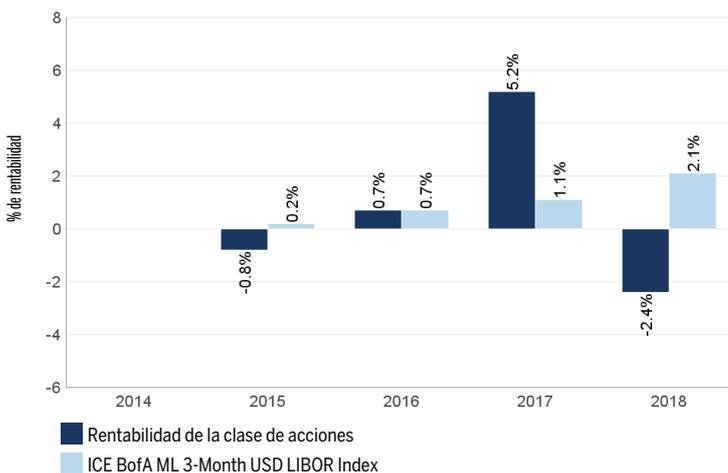
La cifra de gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados. Esto se debe a un cambio en la forma en que se cobran los gastos del Fondo, tras la introducción de una tasa administrativa fija a partir del 01/01/2019. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará 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 Acciones 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 "Charges and Expenses" del Folleto informativo 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 acciones son expresadas como cambios en el porcentaje del valor de inventario neto de la Clase de acciones 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 acciones se excluirá de dicho cálculo.
- El año de constitución de la clase de Acciones es 2014.
- En el gráfico se muestra la rentabilidad anual en USD.
- La Clase de acciones no intenta realizar un seguimiento del Índice.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

DEPOSITARIO: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

INFORMACIÓN ADICIONAL: Puede obtenerse información adicional sobre el Fondo u otras Clases de acciones o Fondos de la Sociedad, incluido el Folleto informativo, el último informe anual y cualquier informe semestral posterior, solicitándolos al Agente de Transferencias del Fondo. Véase más abajo la información de contacto. Estos documentos se encuentran disponibles en inglés y son gratuitos. Se encuentra disponible información adicional sobre el Fondo, como los precios de las Acciones.

Wellington Client Services Team
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Tel.: +352 47 40 66 7967
Correo electrónico: WellingtonClientServices@bbh.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 acciones 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 domiciliada la Sociedad puede tener repercusiones sobre la situación fiscal personal del inversor.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD: Wellington Management Funds (Ireland) plc 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 de la Sociedad.

INFORMACIÓN DE LA SOCIEDAD: Este documento describe una Clase de acciones de un Fondo de la Sociedad, mientras que el Folleto informativo y los informes anuales se elaboran para el conjunto de la Sociedad 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 Acciones por parte de los inversores a un precio que no tiene en cuenta los costes de negociación. Para neutralizar los efectos, se emplea un mecanismo parcial de ajuste por dilución (swing pricing) con el objetivo de proteger los intereses de los Accionistas.

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