

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 Hedged Alpha Opportunities Fund

USD Class D Accumulating Unhedged

Wellington Hedged Alpha Opportunities Fund (el "Fondo") un Fondo de Wellington Management Funds (Ireland) plc (la "Sociedad")

ISIN: IE00BYM2W509

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo trata de conseguir rentabilidades totales a largo plazo (principalmente a través de la apreciación de capital), para gestionar la volatilidad y mitigar el riesgo de caídas.
- El Fondo se gestionará de forma activa y combinará una cartera multigestora de renta variable global con una estrategia de cobertura de derivados cuyo objetivo es reducir la exposición a la volatilidad del mercado de renta variable, particularmente en momentos de debilidad extrema del mercado de renta variable. Se seleccionan estrategias de renta variable con diferentes características en términos de exposiciones regionales y/o estilos de inversión (incluido el crecimiento, el impulso y el valor) con el propósito de mejorar la diversificación y compensar los riesgos. El Gestor de inversiones prevé que la exposición del Fondo se invertirá principalmente en mercados desarrollados a largo plazo, aunque podrá haber periodos en los que la exposición a los mercados emergentes se intensifique.
- El Fondo invierte en acciones y otros valores con características de renta variable como las acciones preferentes, recibos de depósito, valores convertibles, warrants, fondos de inversión inmobiliaria (REIT) y productos de acceso al mercado, ya sea de forma directa o a través de derivados.
- Se usarán derivados para cubrir (reducir) el riesgo y/o la volatilidad y para fines de inversión (como aumentar la exposición a un valor). Los derivados serán una parte importante de la estrategia y tendrá un impacto en el rendimiento.

- 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 dirigido a inversores a largo plazo.

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



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:

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.

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.

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 del amplio mercado de renta variable.

COBERTURA: cualquier estrategia de cobertura que use derivados puede no lograr una cobertura perfecta.

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.

EMPRESAS DE MEDIANA Y BAJA CAPITALIZACIÓN: las valoraciones de las empresas de mediana y baja capitalización pueden ser más volátiles que las de las empresas de gran capitalización. También puede haber menos liquidez.

RIESGOS QUE NO CAPTURA ADECUADAMENTE EL INDICADOR DE RIESGOS:

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.

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

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.

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 | 0.00% |
| 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 | 1.65% |

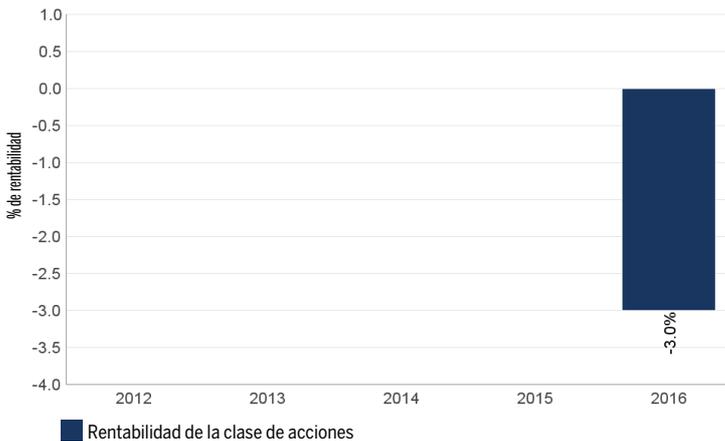
| CARGOS PERCIBIDOS POR EL FONDO CON CIERTAS CONDICIONES ESPECÍFICAS | |
|--|------|
| Comisión de rentabilidad | N.a. |

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos reales correspondientes al ejercicio finalizado en diciembre de 2016 o, si la clase de Acciones se creó después diciembre de 2015, en los gastos estimados. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Excluye:

- Los costes de transacción del Fondo, excepto en caso de que el Fondo pague comisiones de depositario y gastos de entrada o de salida cuando compre o venda Acciones de otro organismo de inversión colectiva.

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 2015.
- En el gráfico se muestra la rentabilidad anual en USD.
- La Clase de acciones no se gestiona en relación con el 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 canjear una Clase de acciones o Fondo por otros. En el Folleto puede encontrarse más información. Dichos canjes son actualmente gratuitos. Sin embargo, en el futuro podrán dejar de serlo previo aviso a los Accionistas.

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 adoptará un mecanismo parcial de ajuste por dilución (swing pricing) con el objetivo de proteger los intereses de los Accionistas.

POLÍTICA DE REMUNERACIÓN: Puede encontrar un resumen de la política de remuneración de la Sociedad con los detalles sobre la política de remuneración y las prácticas de la Sociedad en <http://www.wellington.com/KIIDs>. Se encuentra disponible una copia impresa de forma gratuita previa solicitud.