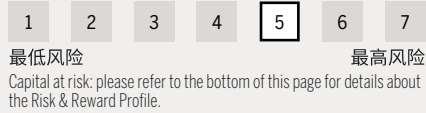


# 威靈頓 Emerging Local Debt Fund

## 美元 G 类非派息 (未对冲)

### 综合风险和奖励指标



Morningstar™ 評級: ★★★

### 基金詳細資料\*

基金发行: 2010年3月

基金类别成立: 2010年9月

基金資產: USD 2.1 亿美元

資產淨值: USD 9.93

\*本基金可能受到投资限制。请联系您的威灵顿管理关系经理以获取更多信息。| G类基金类别不再供新投资者认购。

### 關鍵信息

注册地: 爱尔兰

监管制度: 可转让证券集合投资计划 (UCITS)

法律结构: 股份有限公司 (PLC)

国家注册登記: 每日

ISIN: IE00B129GH09

彭博: WLEAHU ID

理柏: 68062852

WKN: AIC5EV

### 基金特征

	投資組合	基準
債券平均評級*:	A-	BBB+
到期收益:	7.4%	6.3%
有效存續期:	5.6 年	5.2 年
公司分配:	0.0%	-
EM货币分配:	113.2%	-
本地市场分配:	121.3%	-

\*质量评级乃基于穆迪和标准普尔之间的较高评级。评级不适用于基金本身。评级可能发生变更。质量评级乃基于穆迪、标准普尔和惠誉之间的最高评级。

### 費用和定价

最低投資額: USD 5 亿欧元

管理費: 0.45%

持續性收費數目\*: 0.60%

\*现行收费图呈现了自基金扣除的所有年度开支和其他费用。本基金适用费用的详细描述载列于基金说明书“基金费用”部分。持续费用数字可能适时变更。

如欲了解更多信息, 请登录

[www.wellingtonfunds.com](http://www.wellingtonfunds.com)

### 投資目標摘要

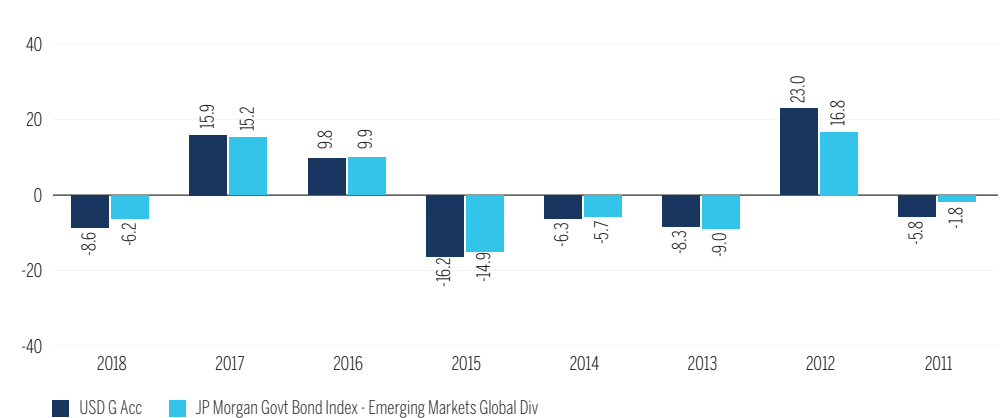
威灵顿新兴市场地方债务基金争取实现长期总收益。投资经理将根据摩根大通政府债券指数全球新兴市场多元化指数积极管理本基金, 主要投资多元化的以新兴市场本地货币计值的债务证券投资组合, 以争取实现该目标。衍生工具可直接或间接用于实施投资策略。

### 投資績效(%)

#### 总收益 (扣除費用和支出)

	年初至今	1 个月	3 个月	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立日起
USD G Acc	3.2	-1.8	3.2	-10.1	2.6	-1.6	-	-0.1
JP Morgan Govt Bond Index - Emerging Markets Global Div	2.9	-1.3	2.9	-7.6	3.3	-0.8	-	0.2

### 曆年收益



### 离散年度績效

	4月 '18 - 3月 '19	4月 '17 - 3月 '18	4月 '16 - 3月 '17	4月 '15 - 3月 '16	4月 '14 - 3月 '15
USD G Acc	-10.1	13.7	5.9	-3.2	-11.8
JP Morgan Govt Bond Index - Emerging Markets Global Div	-7.6	13.0	5.5	-1.6	-11.1

### 过往业绩并不一定代表未来业绩, 投资即有可能损失价值。

同等行业权重GSCI的作用: 自成立以来, 本基金一直对照GSCI同等行业版本进行积极管理。我们创建该自定义指数, 以提供结构化贝塔, 利用资产类别具有吸引力的多元化和通胀对冲属性。鉴于GSCI同等行业版本的多元化, 我们认为该指数在长期内处于有利地位, 表现优于偏向单一行业的指数。因此, 尽管本基金乃对照GSCI同等行业版本进行管理, 但我们认识到, 客户可能会拿本基金与公开商品指数 (例如生产加权的GSCI或彭博商品全收益指数) 进行基准比较。USD G Acc股份类别的发行日期是2010年9月30日。| 所列指数收益已扣除USD G Acc股份类别费用及开支。所显示的基金收益已扣除实际 (但不一定是最高) 预扣及资本收益税, 但未针对税项影响进行调整, 并假设股息及资本收益再投资。所列指数收益已扣除最高预扣税, 并假设股息再做投资。除基金收取的费用外, 您的财务顾问或中间人可能会收取费用, 这将降低收益。超过一年的收益将会年化计算。如果投资者自己的货币与基金计价的货币不同, 则投资收益可能会因货币波动而增加或减少。| 请注意, 基金设有摆动定价机制。| 資料来源: 基金-威灵顿管理 指数 - JP Morgan。| 自定义基准, 由自成立至2016年2月19日的MSCI全球净指数 (MSCI World Net Index) 和2016年2月20日至今的MSCI综合全球净指数 (MSCI AC World Net Index) 组成。

### 基金管理



**Jim Valone, CFA**  
32年專業投資經驗  
CITYWIRE A



**Michael Henry**  
23年專業投資經驗  
CITYWIRE A

威灵顿管理有限责任公司 (Wellington Management Company LLP, WMC) 是在美国证券交易委员会 (SEC) 注册的独立投资顾问公司。WMC也是在美国商品期货交易委员会注册的商品交易顾问 (CTA)。在某些情况下, WMC依据豁免CTA注册的规定为客户提供商品交易建议。WMC及其关联公司 (统称为威灵顿) 为全球各地的机构提供投资管理及投资顾问服务。| 本资料及其内容未经威灵顿明确书面同意之前, 不得复制或分发上述全部或部分资料及其内容。本资料的用意仅为营销目的, 其并非任何人就认购Wellington Management Funds (Ireland) plc (基金) 份额作出的要约或要约邀请。本资料内容不应被视为建议或买卖基金份额的推荐。投资基金可能并不适合所有投资者。基金只接受专业客户或通过金融中介投资。本文所表达之任何观点均属于其作者于撰写之时的观点, 如有更改, 恕不另行通知。除非已登记作公开发售用途, 否则基金份额只会向具有合适资格或专业投资者招售, 同时会在符合毋须登记作公开发售的规定下予以发售。请在投资前阅读最新的主要投资者信息文件 (KIID) 基金说明书和最新年度报告 (以及半年度报告)。对于基金注册销售的每个国家, 基金说明书和KIID分别以英语和官方语言提供。基金说明书和KIID可在基金过户代理人处获得: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A 80 Route D'Esch, Luxembourg L-1470、当地支付代理 (如有) 及www.Wellington.com/KIIDs。本基金作为UCITS计划由爱尔兰中央银行进行授权和监管。投诉可以提交给投诉官 (地址为Wellington Management Funds (Ireland) plc c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2 Ireland), 投诉程序也可以在此地址免费获得。| 基金发售文件可向当地代表和支付代理法国巴黎银行证券服务公司 (Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Switzerland) 索取。基金说明书有英语、法语和瑞士法语版本。| 评级: 本文包含的信息: (1) 是晨星公司的专有信息; (2) 不得复制或分发; 及 (3) 概不保证其准确性、完整性或及时性。晨星或其内容提供商对源自使用该信息的任何损失或损害概不负责。基金的晨星综合评级 (Overall Morningstar Rating) 是依据风险调整收益, 按照三年、五年和十年 (如适用) 评级的加权平均值算得。过往绩效不是未来业绩的保证。© 2019晨星。保留所有权利。| Citywire提供的用于滚动3年风险调整业绩的经理评级。Citywire的评级在月末之后提供, 请查看Citywire的网站了解当前评级。| 风险和报酬概况: 基于股份类别的波动性。历史数据可能不是未来的可靠指示。显示的风险类别无法得到保证, 并可能随时间而变化。最低类别并不意味着“无风险”。有关风险的更多详情, 请参阅第2页。

有哪些風險?

**低于投资等级:** 低评级或无评级证券比投资级证券可能有更高的违约风险, 可能波动性更大、流动性更低, 且涉及更高的交易成本。

**对冲:** 任何使用衍生工具的对冲策略都可能无法实现完美对冲。

**杠杆:** 杠杆可提供的市场敞口可能高于交易订立时所支付或预存的资金。因此损失可能会超过最初投资的金额。

**貨幣:** 本基金的价值可能受汇率变动的影响。未对冲货币风险可能使本基金承受大幅波动。

**利率:** 债券价值经常因利率上升而下降。对于较长期的债券, 其价值变动更甚于较短期的债券。

**投資管理人:** 投资绩效取决于投资管理团队及其投资策略。倘若投资策略的绩效未能达到预期水平, 或未出现实施这些策略的机会, 或团队未成功执行投资策略, 则基金可能会表现不佳或损失严重。

**新兴市场:** 新兴市场存在保管和政治风险及波动性。投资外币涉及汇率风险。

**信用:** 债券的价值可能下跌, 发行人/担保人可能无法履行付款承诺。就信贷风险而言, 评级较低的债券通常要高于评级较高的债券。

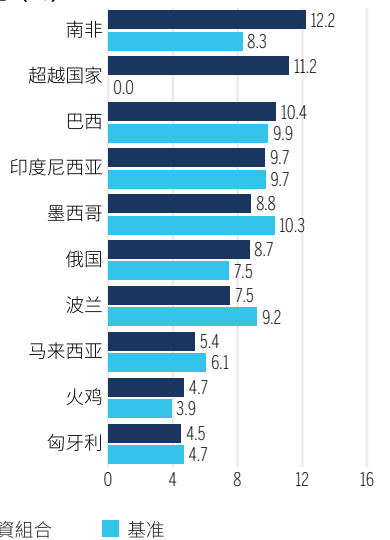
**衍生工具:** 衍生工具所具有的市场敞口可能高于交易订立时所支付或存入的资金 (有时称为杠杆)。因此市场变动可能导致损失超过最初投资的金额。衍生工具可能难以估价。衍生工具也可用于实现高效的组合管理, 但若将衍生工具用于对冲, 有时可能会出现敞口不匹配的情况。

**資本:** 投资市场受经济、监管、市场情绪及政治等风险因素的影响。所有投资者在进行投资前应慎重考虑可能影响到其资本安全的风险因素。您的投资价值可能高于或低于初始投资之时的价值。本基金可能不时会出现大幅波动。

在认购之前, 请参阅基金的发售文件/说明书, 了解更多风险因素及投资前披露信息。有关最新的资产净值, 请访问www.bloomberg.com。

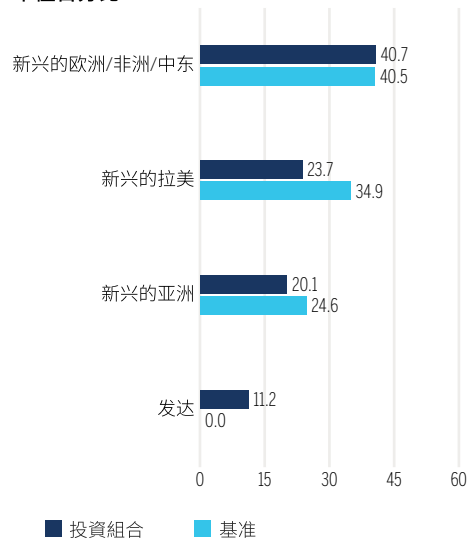
10大国家 (%)

市场风险 (%)



地區分配(%)

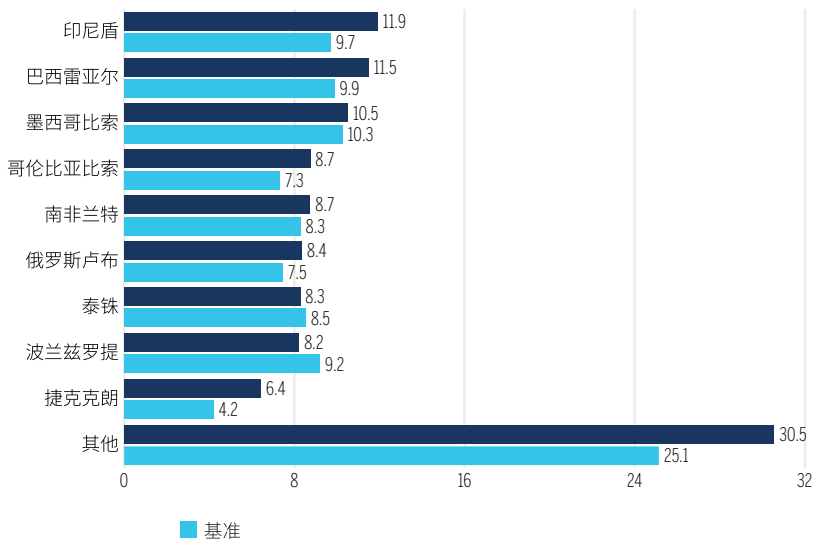
市值百分比



由于四舍五入, 各项总和可能与100%略有出入。

貨幣分配(%)

貨幣分配(%)



由于四舍五入, 各项总和可能与100%略有出入。

基金发售文件、KIID和年度报告可以从基金过户代理人 (详情如下) 或以下列地点免费获得:

国家/地區	付款代理	地址
瑞士	BNP Paribas Securities Services	Selnaustrasse 16, Zurich, 瑞士, CH - 8002
英国	Wellington Management International Ltd.	Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, 英国, SW1E 5JL
基金过户代理人	Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited	80 route d'Esch, Luxembourg, L - 1470

在基金注册的欧洲经济区国家, 本材料由威靈頓管理国际有限公司提供, 该公司是由英国金融市场行为监管局 ( FCA ) 授权和监管。在瑞士, 本材料由Wellington Management Switzerland GmbH提供, 该公司在苏黎世州的商业注册处注册, 编号为CH-020.4.050.857-7, 并持有瑞士金融市场监管局的分销许可。©2018 Wellington Management。保留所有权利。截至2018年4月。WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS®是Wellington Group Holdings LLP的注册服务标志。|所有指数数据都“按原样”提供。此处描述的基金并非由指数提供商赞助或认可。在任何情况下, 指数提供商、其附属公司或任何数据提供商均不对与此处所述的指数数据或基金承担任何责任。未经指数提供商明确书面同意, 不得进一步分发或传播指数数据。| 3233

## 术语表

**摆动定价:**在某些情况下采用的定价机制,以保护基金股东的利益,其结果是调整股票价格,转而购买或赎回投资者与其交易活动相关的估计交易成本。有关详情载于基金说明书。

**波幅:**衡量证券、基金或指数价格波动的指标。

**敞口:**通过衍生工具或通过直接投资暴露于特定证券或行业/地区的基金比例,通常以整个基金的百分比表示。

**持续时间:**衡量固定收益证券对利率变动敏感度的指标。持续时间越长表明对利率变动的敏感度越高。

**持续性收费数目:**持续费用数字表示在正常情况下您可以合理预期作为投资者从一年到下一年支付的估计成本。

**到期收益:**假设发行人没有违约,如果债券持有到其生命周期结束,基金持有的债券可以收到的总收益估计。

**对冲:**一种用于寻求减少不必要或非预期风险的方法,其中一项或多项投资用于抵消基金的特定风险。

**多头-空头基金:**在UCITS背景下,一种既有多头头寸又有空头头寸的基金,后者通过一组资产或指数中的衍生工具合成。

**多头头寸:**指证券的直接或间接所有权。如果价格上涨,证券持有人将受益于价值的增加。

**杠杆:**杠杆是指基金经理增加基金敞口从而超过直接投资所产生的敞口的任何方法中的术语。

**跟踪误差:**衡量基金回报与基准回报的差异程度。跟踪误差越低,基金的历史业绩就越接近其基准。

**股份:**就基金而言,指基金说明书中的单位、参与权或份额(无论如何描述)。

**基准:**基准是衡量基金业绩的标准。基金的投资目标规定了在构建基金时考虑基准的程度(如有)。当根据基准对基金进行积极管理时,会考虑基准的成分。投资经理寻求通过证券选择来超越基准。参考基准纯粹作为业绩参考,在构建基金时不考虑基准的成分。

**續效費:**在达成预先商定的业绩结果时向投资经理支付的费用。有关详细信息,请参阅基金说明书。

**淨倉位:**淨敞口是多头头寸的绝对值减去空头头寸的绝对值。

**空头头寸:**在UCITS基金中,指的是非所有权证券的销售(通过衍生工具合成)。当相关证券的价格下跌时,空头头寸的持有人将受益。

**流动性:**在市场上购买或出售证券而不会显著影响证券价格的容易程度。

**前沿市场:**MSCI是一家广泛使用的指数提供商,已根据各国的经济发展、规模和流动性要求以及市场准入情况,建立了将国家划分为“发达市场”、“新兴市场”和“前沿市场”的框架。他们认为前沿市场的发达程度低于被他们分为其他类别的国家。

**投资级别:**债权证券,获得了来自认可信用评级机构的中等或高信用评级,特别是穆迪给予的Baa3或更高级,或标准普尔或惠誉评级给予的BBB-或更高级。

**投资组合周转率:**基金中证券买卖率的年度衡量标准。

**新兴市场:**新兴市场是投资经理根据对若干因素的考虑而确定为发展中经济体的市场,这些因素包括指数提供商对这些市场的分类以及这些市场与全球金融体系的整合。

**衍生工具:**价格取决于一种(或多种)标的资产的金融工具。衍生工具可用于得到或寻求防范标的资产价值的预期变化。有关基金所用衍生工具的资料载于基金说明书、半年度及年度报告。

**有效存續期:**用于具有嵌入衍生工具的债券的持续时间计算。其考虑到嵌入衍生工具意味着预期现金流量可能发生变化这一事实。

**资本化:**公司已发行股份的总市值。

**资产净值 (NAV):**基金的资产净值乃通过基金资产的当前价值减去其负债来计算。

**总倉位:**总敞口是指基金多头头寸和空头头寸的绝对值之和,通常以资产净值的百分比表示。

**总收益:**在特定时期内从投资中获得的收益或损失的术语,包括收入(例如以利息或股息的形式)和资本收益/损失。

**最低贖回收益率:**在发行人没有违约的情况下,基金持有的债券可以收到的最低总收益估计。其用于发行人有权在到期日之前赎回债券的债券。考虑到发行人的权利,其为对收益率最坏情况的估计。

**BETA:**衡量基金相对于指数的行为方式。beta值 <1 意味着基金波动通常会小于指数,而beta值 >1 意味着基金波动通常大于指数。