



Wellington Global Stewards Fund

GESELLSCHAFT. UMWELT. GEWINN.

WELLINGTON
MANAGEMENT®

NUR ZUR VERWENDUNG DURCH PROFESSIONELLE, INSTITUTIONELLE UND ZUGELASSENE INVESTOREN SOWIE FINANZINTERMEDIÄRE. NICHT FÜR PRIVATKUNDEN GEEIGNET. DAS INVESTIERTE KAPITAL UNTERLIEGT EINEM RISIKO.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Lesen Sie vor einer endgültigen Anlageentscheidung bitte den Prospekt des Fonds und das entsprechende KIID/BIB und/oder die Verkaufsunterlagen. Nicht zur Vervielfältigung oder öffentlichen Verwendung vorgesehen. Die hierin enthaltenen Ansichten sind die des Autors bzw. der Autoren, basieren auf verfügbaren Informationen und können ohne vorherige Ankündigung Änderungen unterliegen. Einzelne Portfoliomanagementteams können unterschiedliche Ansichten vertreten und für verschiedene Kunden unterschiedliche Investitionsentscheidungen treffen. Dieses Dokument und/oder sein Inhalt basieren auf dem Informationsstand vom letzten Quartalsende, sofern nicht anders angegeben. Bestimmte bereitgestellte Daten stammen von Dritten. Diese Daten werden zwar als verlässlich erachtet, doch gibt es keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit.

Wellington Global Stewards Fund

Anlagerisiken

Kapitalrisiko – Die Anlagemärkte unterliegen wirtschaftlichen, regulatorischen, politischen und an die Marktstimmung geknüpften Risiken. Anleger sollten stets die möglichen Risiken für ihr Kapital in Betracht ziehen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert einer Anlage kann gegenüber dem Zeitpunkt der ursprünglichen Investition steigen oder sinken. Der Fonds kann von Zeit zu Zeit ein hohes Maß an Volatilität aufweisen.

Konzentrationsrisiko – Die Konzentration von Anlagen auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren/Branchen oder Regionen kann Auswirkungen auf die Performance haben.

Währungsrisiko – Der Wert des Fonds kann durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Ein nicht abgesichertes Währungsrisiko kann den Fonds erheblicher Volatilität aussetzen.

Emerging-Markets-Risiko – Investitionen in die Emerging Markets können mit Verwahrrisiken und politischen Risiken verbunden sein und Schwankungen unterliegen. Die Anlage in einer Fremdwährung ist mit Wechselkursrisiken verbunden.

Aktienrisiko – Anlagen in Aktien können volatil sein und in Abhängigkeit vom Marktumfeld und der Entwicklung einzelner Unternehmen sowie des breiteren Aktienmarkts Schwankungen aufweisen.

Hedging-Risiko – Eine Absicherungsstrategie, die Derivate nutzt, erreicht unter Umständen keine perfekte Absicherung.

Nachhaltigkeitsrisiko – Ein Nachhaltigkeitsrisiko kann als ein Ereignis oder eine Bedingung in Zusammenhang mit ökologischen, sozialen oder Governance-Faktoren definiert werden, die bei ihrem Eintreten eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.

Vor einer Investition entnehmen Sie bitte den Verkaufsunterlagen/dem Prospekt des Fonds weitere Informationen zu Risikofaktoren und Informationen, die Anlegern vor einer Investition zur Verfügung zu stellen sind.

Wellington Global Stewards Fund

Zusammenfassung von Anlageziel und -politik

Der Wellington Global Stewards Fund wird aktiv gemanagt und strebt über dem MSCI All Country World Index liegende langfristige Gesamterträge an. Hierzu investiert er weltweit in Aktien von Unternehmen, die hohe Kapitalrenditen gegenüber Vergleichsunternehmen generieren und deren Führungs- und Kontrollgremien diese Erträge langfristig mit herausragenden Stewardship-Aktivitäten sichern. Der Begriff Stewardship bezieht sich nach Definition des Fonds darauf, wie Unternehmen die Interessen aller Stakeholder (Kunden, Mitarbeiter, gesellschaftliches Umfeld und Lieferketten) beim Streben nach Gewinn berücksichtigen und wie sie wesentliche Chancen und Risiken im Bereich ESG (Umwelt, Soziales und/oder Governance) in ihre Unternehmensstrategie integrieren. Der Fonds strebt bis 2050 Klimaneutralität gemäß dem Pariser Klimaabkommen an.

Hinweis: Der Nettoinventarwert des Fonds kann von Zeit zu Zeit ein gewisses Maß an Volatilität aufweisen.

Wellington Global Stewards Fund

Das Portfolio hat ein nachhaltiges Anlageziel. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im maßgeblichen Prospekt und BIB/KIID beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden.

Was ist „Stewardship“?

Die fünf Stewardship-Säulen

UNSERES ERACHTENS ZEICHNET SICH STEWARDSHIP DURCH DIE 5 FOLGENDEN EIGENSCHAFTEN AUS:



1. Ein starkes Managementteam



2. Ein eigenverantwortliches Lenkungs- und Kontrollgremium (Board)



3. Eine gute Kapitalallokation



4. Eine langfristige Ausrichtung

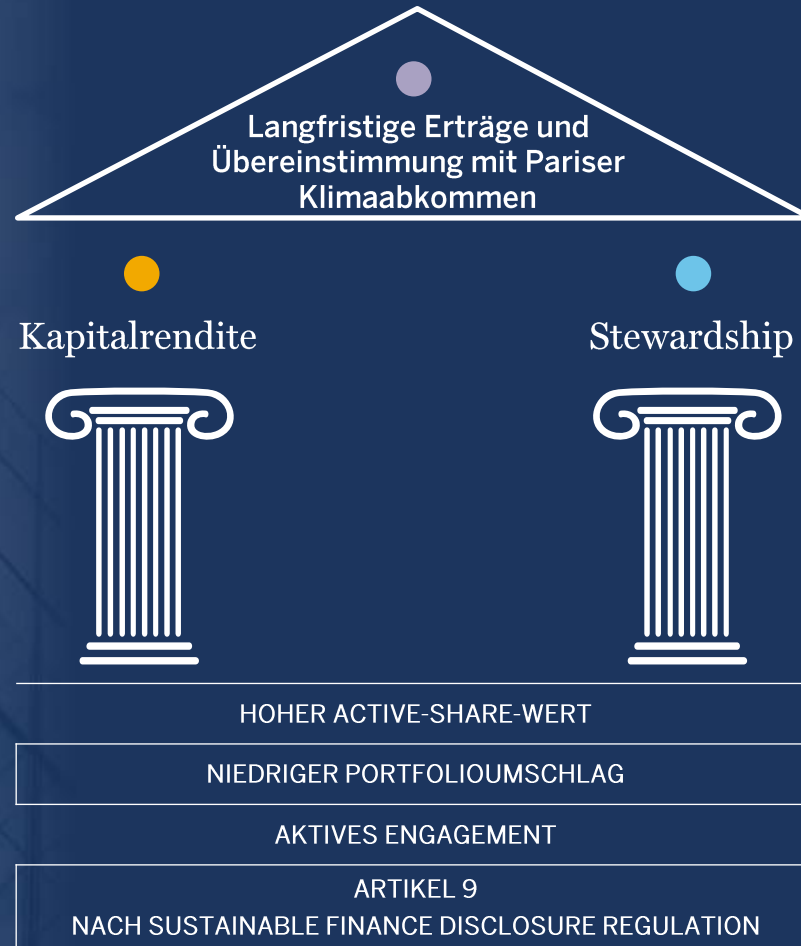


5. Berücksichtigung der Interessen aller Stakeholder



Global Stewards

Anlageziele und Investmentphilosophie



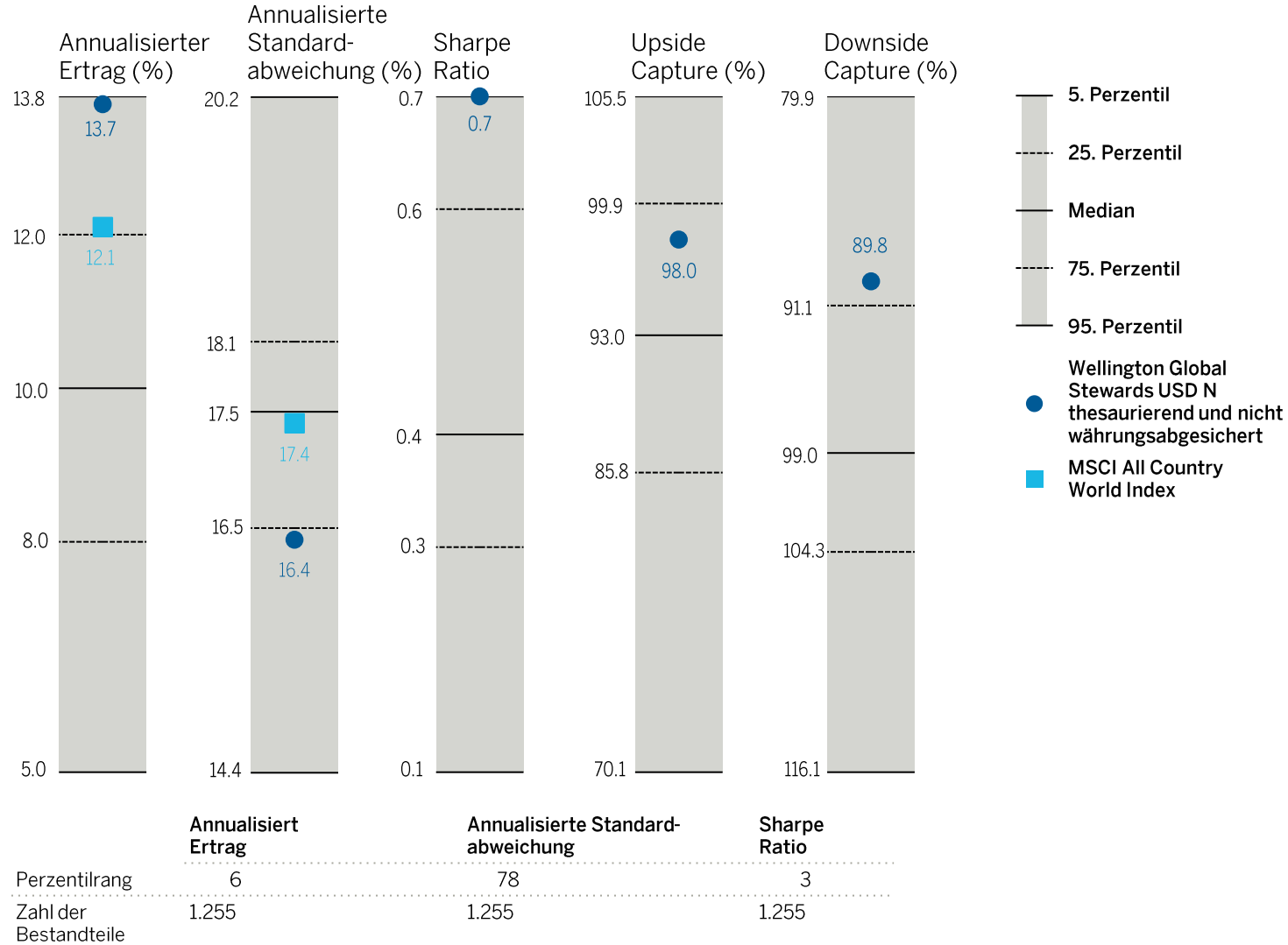
Anlagephilosophie

- ✓ Ein Portfolio, das den Fokus gleichermaßen auf die Kapitalrendite und erstklassige Stewardship-Aktivitäten legt, bietet Outperformancepotenzial
- ✓ Eine aktive Beteiligung durch ESG-Engagement und Stimmrechtsvertretung kann das Verhalten von Unternehmen beeinflussen und Mehrwert für die Aktionäre schaffen
- ✓ Die Vorteile von Stewardship-Aktivitäten und eines aktiven Dialogs mit den Unternehmen verstärken sich noch durch längere Zeithorizonte

Wellington Global Stewards Fund

Effiziente Nutzung des aktiven Risikos

5 Jahre per 31. August 2024 (netto, USD)



Quellen: Wellington Management, Morningstar. Das Wettbewerbsuniversum beinhaltet die Anteilsklassen von Fonds, die von Morningstar als EAA OE Global Large-Cap Blend Equity eingestuft sind. Der Vergleich dient lediglich Veranschaulichungszwecken. Die Morningstar-Kategorie enthält Fonds mit ähnlichen Anlageuniversen. Die enthaltenen Fonds weisen jedoch u. a. diverse und unterschiedliche Risiken, Risikofaktoren, Ziele, Gebühren, Benchmarks, Gewichtungen und SRRIs auf. Die Morningstar-Kategorie ist nicht die Benchmark des Fonds. Die hier dargestellten Informationen sollten nicht als Vergleich gleichartiger Anlagestrategien angesehen werden und es werden diesbezüglich keine Gewährleistungen übernommen.

DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VOR. EINE ANLAGE KANN AN WERT VERLIEREN.

Auflegungstag der Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert ist der 31. Januar 2019. Die Fondserträge sind nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen für die Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert angegeben. Erträge für Zeiträume von einem Jahr oder weniger sind nicht annualisiert. Die angegebenen Fondserträge verstehen sich nach Abzug der tatsächlichen (aber nicht zwangsläufig maximalen) Quellen- und Kapitalertragsteuer, wurden ansonsten jedoch nicht um Steuereffekte bereinigt. Darüber hinaus wird eine Reinvestition von Dividenden und Veräußerungsgewinnen berücksichtigt. Die dargestellten Indexerträge verstehen sich nach Abzug der maximalen Quellensteuer. Wenn die Währung des Investors nicht der Basiswährung des Fonds entspricht, kann das Anlageergebnis aufgrund von Wechselkurschwankungen zu- oder abnehmen. | Die aktuelle Performance kann über oder unter den angegebenen Performancedaten liegen. Der Ertrag und Nennwert einer Anlage unterliegen Schwankungen, weshalb der Wert der Anteile eines Anlegers bei der Rücknahme über oder unter dem ursprünglich investierten Betrag liegen kann. | Daten sind berechnet gegenüber dem Nettogesamtertrag des MSCI All Country World Index. Die angegebenen Daten stammen von einem externen Anbieter. Diese Daten werden zwar als verlässlich erachtet, doch gibt es keine Garantie für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit.

Global Stewards

Fokus auf allen Interessengruppen

Stewardship misst, wie erfolgreich Führungskräfte und Leitungsgremien **DIE GESELLSCHAFT**, **DIE UMWELT** und **DEN UNTERNEHMENSGEWINN** gleichermaßen im Blick behalten, um langfristige Vorteile zu erarbeiten.

MITARBEITER

In **MENSCHEN** investieren

- Mitarbeiter und Unternehmenskultur priorisieren
- Vielfalt, Chancengleichheit und Inklusion fördern
- Kundenzufriedenheit verbessern
- Verantwortung für die Lieferkette übernehmen

UMWELT

Positiven Einfluss auf den **PLANETEN** nehmen

- Anpassung an bzw. Investitionen in die Energiewende
- Umweltbelastung reduzieren
- Zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen
- Ein wichtiger Partner für die lokale Gemeinschaft sein

GEWINN

Eine nachhaltige **GEWINNENTWICKLUNG** erreichen

- Kapital sinnvoll einsetzen
- In Innovation investieren
- Das Unternehmen mit einer langfristigen Perspektive führen
- Bei den Aktionärsinteressen einen Fokus auf Langfristigkeit legen

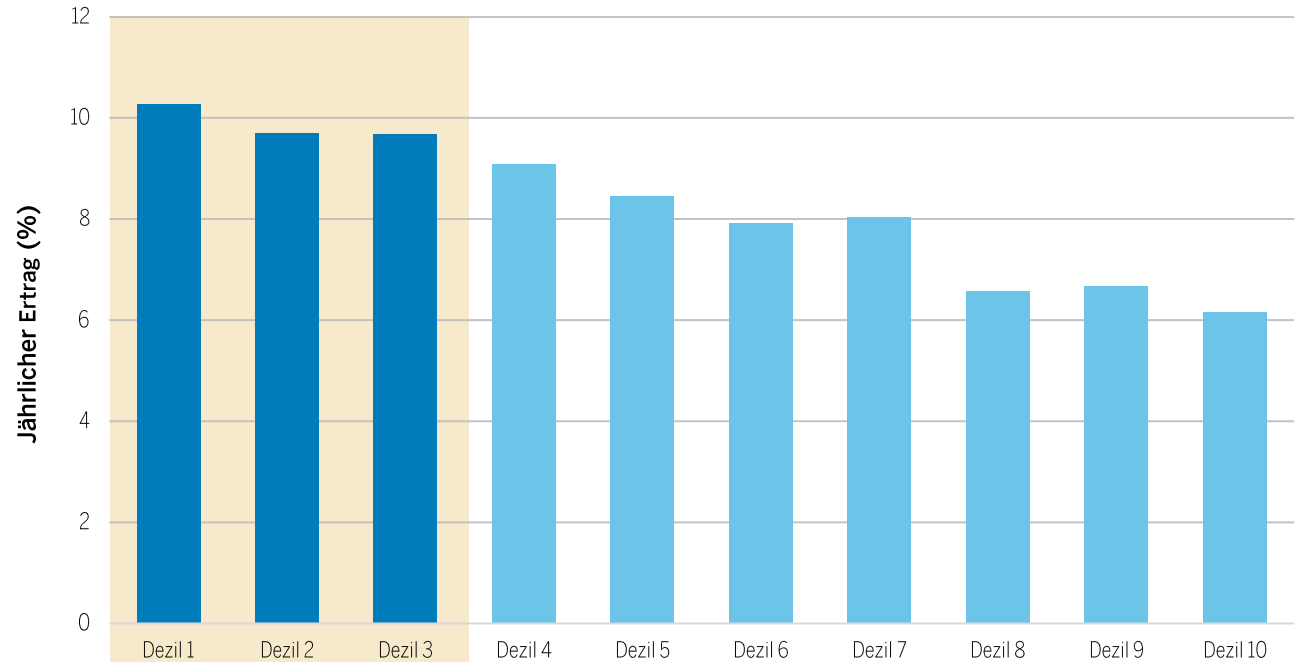
Die hierin enthaltenen Einschätzungen sind die des Investmentteams, basieren auf verfügbaren Informationen und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Einzelne Portfoliomanagementteams können unterschiedliche Ansichten vertreten und für verschiedene Kunden unterschiedliche Investitionsentscheidungen treffen.

Global Stewards

Outperformance der drei obersten Dezile
für die Eigenkapitalrendite mit weniger Risiko

Wir sind der Ansicht, dass ein Unternehmen mit einer höheren Wahrscheinlichkeit eine führende Eigenkapitalrendite erzielen kann, wenn es der Stewardship Priorität einräumt

Dezile für Eigenkapitalrendite im MSCI ACWI



	Dezil 1	Dezil 2	Dezil 3	Dezil 4	Dezil 5	Dezil 6	Dezil 7	Dezil 8	Dezil 9	Dezil 10
Jährlicher Ertrag (%)	10,28	9,70	9,69	9,10	8,47	7,92	8,05	6,57	6,68	6,17
Information Ratio	0,29	0,14	0,14	0,04	-0,08	-0,26	-0,17	-0,41	-0,21	-0,15
Beta	0,98	0,94	0,91	0,92	0,91	0,92	0,94	0,98	1,11	1,27

Quellen: FactSet, MSCI | Per 31. Dezember 2023 | MSCI ACWI-Universum | Dezile für Eigenkapitalrendite | Vierteljährliche Neugewichtung zwecks Sektorneutralität und Einstufung der Dezile. Die Daten werden vierteljährlich aktualisiert. | **DIE HISTORISCHE INDEX- ODER DRITTANBIETERPERFORMANCE SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUSS.** | Grafikdaten: 31. Dezember 1990 – 31. Dezember 2023

Global Stewards

Schwungradeneffekt durch ESG-Fokus

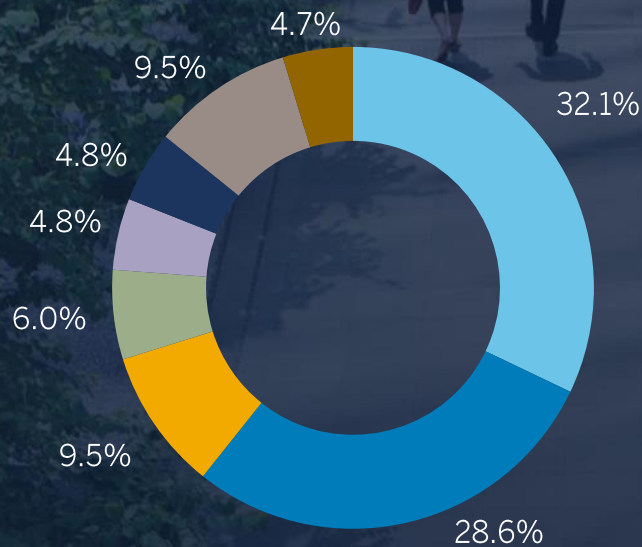


Quelle: Wellington Management | Nur zur Veranschaulichung. Nicht repräsentativ für ein tatsächlich existierendes Investment. | Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch sinken, und ein positiver Ertrag für das investierte Kapital kann nicht garantiert werden.

Global Stewards

Wir nutzen unseren guten Zugang zu Unternehmen für effektives ESG-Engagement

	2023	2022	2021	2020
Zahl der Interaktionen	141	127	143	135
% der Positionen mit ESG-Engagement	91,8%	100%	95,4%	100%



Interaktionen nach Themen		Kategorie	%
	Langfristige Unternehmensstrategie	G	32,1
	Kapital-/Ressourcenallokation	G	28,6
	Governance/Vergütung/Nachfolgeplanung	G	9,5
	Nachhaltigkeit von Produkten/Innovationen	E	6,0
	Umweltpraktiken	E	4,8
	Klima	E	4,8
	Kultur/Talentmanagement/Arbeitsbeziehungen/Arbeitschutz/Ethik	S	9,5
	Andere Themen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG)		4,7
GESAMT			100,0

Datenquelle: Der „Engagement Tracker“ von Wellington Management für Global Stewards. Diese Unterlagen stellen weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen oder anderen Wertpapieren dar. G = Governance, E = Umwelt, S = Soziales. „Zahl der Interaktionen“ repräsentiert die ESG-spezifischen Interaktionen (Engagement) mit Fondspositionen.



Mitarbeiter

- Kultur der Anpassungsfähigkeit u. Innovation

Umwelt

- Innovation konzentriert sich auf die Reduzierung der Umweltbelastung

Gewinn

- Verbesserung der Preissetzungsmacht durch differenzierte Agrartechnologie
- Nicht-zyklische Kapitalrendite



Fokus der Interaktion

1. Datenschutz und -sicherheit
2. Weitere Fortschritte bei Klimaverpflichtungen
3. Sicherheit am Arbeitsplatz

Global Stewards

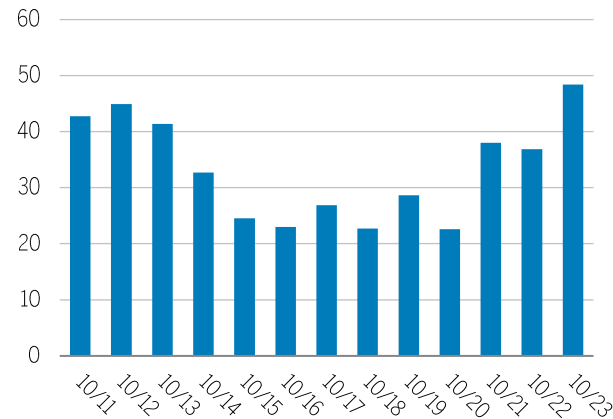
Anlagebeispiel – Landmaschinen-Unternehmen



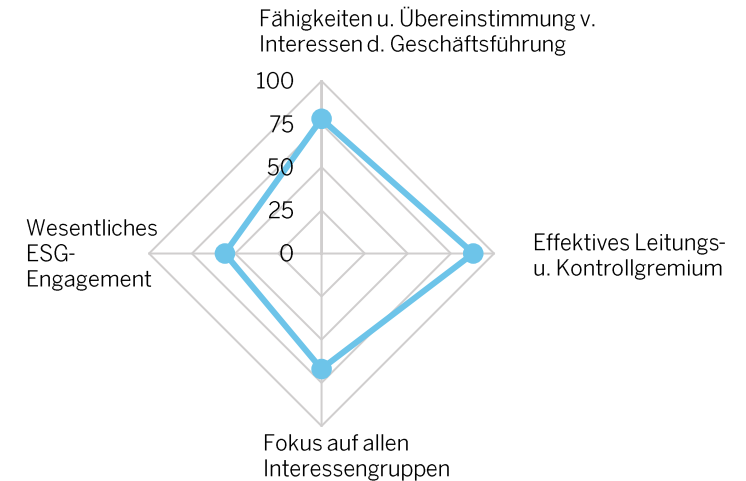
Ertrag

- Hohe 10-jährige durchschnittliche Eigenkapitalrendite von 29%
- Rating von A seit Dezember 2006
- Unternehmen mit dominierender Marke, das sich bei der Agrartechnik zunehmend von Wettbewerbern abhebt
- Vernünftige langfristige Kapitalallokationspolitik, die Bilanzstärke, Wachstum, Dividenden und Aktienrückkäufe priorisiert

Finanzielle Erträge – Eigenkapitalrendite (%)



Stewardship (%)



Quelle: FactSet | Dieser Kommentar dient lediglich Informationszwecken und ist nicht als aktuelle oder vergangene Empfehlung zu verstehen. Darüber hinaus ist er nicht als Anlageberatung oder Angebot oder Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren gedacht. | **DIE HISTORISCHE INDEX- ODER DRITTANBIETERPERFORMANCE SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUS.** | Grafikdaten: Oktober 2011 – Oktober 2023.

Wellington Global Stewards Fund

Separate jährliche Performance – Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert

	12-Monats-Erträge (% , USD)				
	Sep. 2023 – Aug. 2024	Sep. 2022 – Aug. 2023	Sep. 2021 – Aug. 2022	Sep. 2020 – Aug. 2021	Sep. 2019 – Aug. 2020
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	23,0	17,1	-12,5	31,6	14,6
MSCI All Country World Index Net	23,4	14,0	-15,9	28,6	16,5
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-0,4	3,2	3,4	2,9	-1,9

	Sep. 2018 – Aug. 2019	Sep. 2017 – Aug. 2018	Sep. 2016 – Aug. 2017	Sep. 2015 – Aug. 2016	Sep. 2014 – Aug. 2015
	USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	–	–	–	–
MSCI All Country World Index Net	–	–	–	–	–
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	–	–	–	–	–

Auflegungstag der Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert ist der 31. Januar 2019. | Aufgrund von Rundungen weicht der Gesamtbetrag möglicherweise ab. | Erträge für Zeiträume von einem Jahr oder weniger sind nicht annualisiert. | **DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUSS. EINE ANLAGE KANN AN WERT VERLIEREN.** Die Fondserträge sind nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen für die Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert angegeben. Die angegebenen Fondserträge verstehen sich nach Abzug der tatsächlichen (aber nicht zwangsläufig maximalen) Quellen- und Kapitalertragsteuer, wurden ansonsten jedoch nicht um Steuereffekte bereinigt. Darüber hinaus wird eine Reinvestition von Dividenden und Veräußerungsgewinnen berücksichtigt. | Wenn die Währung eines Anlegers nicht der Fondswährung entspricht, kann der Anlageertrag aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. | Hinweis: Für den Fonds wird ein Swing-Pricing-Mechanismus angewendet. | Die dargestellten Indexerträge sind gemäß der Indexanbieter-Methodik nach Abzug der maximalen Quellensteuer angegeben und gehen von einer Reinvestition von Dividenden aus. Sollte der letzte Geschäftstag des Monats kein Geschäftstag für den Fonds sein, wird die Performance mithilfe des letzten verfügbaren NAV berechnet. Dies kann zu einem Unterschied in der Wertentwicklung zwischen dem Fonds und dem Index führen. | Quellen: Fonds - Wellington Management. Index - MSCI.

Wellington Global Stewards Fund

Anlageerträge – Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert

	Per 31. August 2024 (in %, in USD)					Seit Auflegung
	1 Mon.	3 Mon.	1 J.	3 J.	5 J.	
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	3,8	6,7	23,0	8,0	13,7	14,8
MSCI All Country World Index Net	2,5	6,5	23,4	5,8	12,1	11,9
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	1,2	0,2	-0,4	2,3	1,6	2,9

	Seit					
	Jahresbeg.	2023	2022	2021	2020	2019*
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	14,9	18,9	-11,3	22,1	18,8	23,0
MSCI All Country World Index Net	16,0	22,2	-18,4	18,5	16,3	17,3
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-1,0	-3,3	7,1	3,5	2,5	5,7

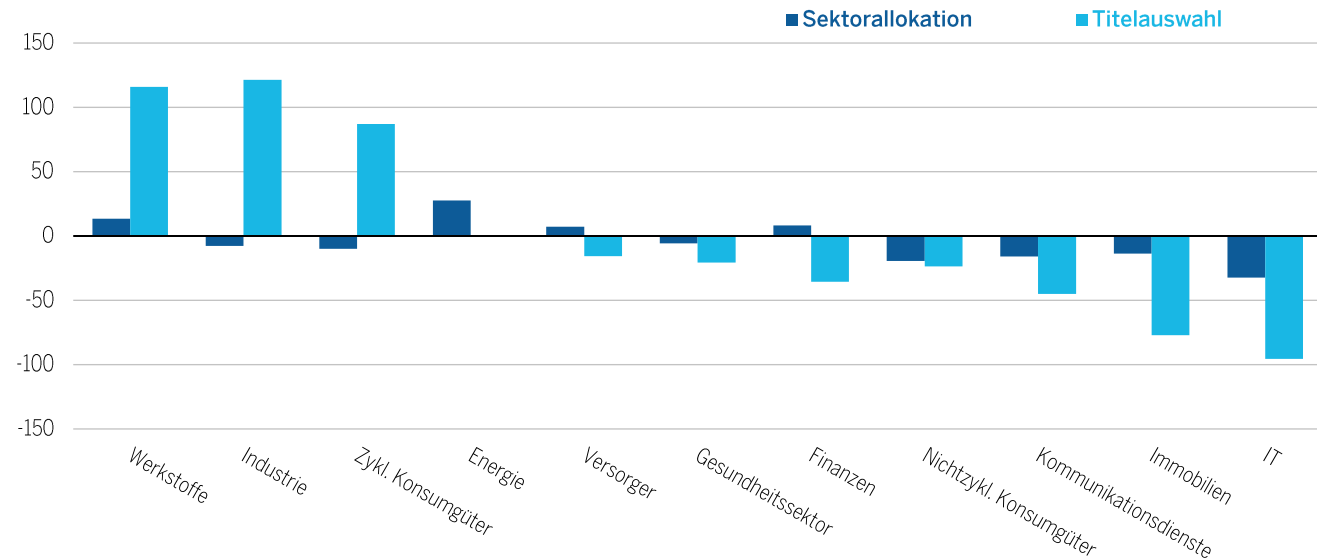
*Teilkalenderjahr (31. Januar 2019 bis 31. Dezember) | Auflegungstag der Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert ist der 31. Januar 2019. | Aufgrund von Rundungen weicht der Gesamtbetrag möglicherweise ab. | Erträge für Zeiträume von einem Jahr oder weniger sind nicht annualisiert. | **DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUSS. EINE ANLAGE KANN AN WERT VERLIEREN.** Die Fondserträge sind nach Abzug der Gebühren und Aufwendungen für die Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert angegeben. Die angegebenen Fondserträge verstehen sich nach Abzug der tatsächlichen (aber nicht zwangsläufig maximalen) Quellen- und Kapitalertragsteuer, wurden ansonsten jedoch nicht um Steuereffekte bereinigt. Darüber hinaus wird eine Reinvestition von Dividenden und Veräußerungsgewinnen berücksichtigt. | Wenn die Währung eines Anlegers nicht der Fondswährung entspricht, kann der Anlageertrag aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. | Hinweis: Für den Fonds wird ein Swing-Pricing-Mechanismus angewendet. | Die dargestellten Indexerträge sind gemäß der Indexanbieter-Methodik nach Abzug der maximalen Quellensteuer angegeben und gehen von einer Reinvestition von Dividenden aus. Sollte der letzte Geschäftstag des Monats kein Geschäftstag für den Fonds sein, wird die Performance mithilfe des letzten verfügbaren NAV berechnet. Dies kann zu einem Unterschied in der Wertentwicklung zwischen dem Fonds und dem Index führen. | Quellen: Fonds - Wellington Management. Index - MSCI.

Wellington Global Stewards Fund

Performance-Überblick (in USD): Seit Jahresbeginn bis 31. August 2024

Für die Berechnung der Attributionsdaten verwendete Benchmark: MSCI All Country World. | *Repräsentiert während des Zeitraums nicht im Portfolio gehaltene Wertpapiere. | **DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUSS. EINE ANLAGE KANN AN WERT VERLIEREN.** | Die Ergebnisse der Performanceattribution basieren auf den Erträgen des Fonds vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen. Die Erträge werden intern von Wellington Management berechnet und können von den NAV-Erträgen abweichen. Nach Abzug aller Gebühren würde die angegebene Performance geringer ausfallen. Diese Informationen ergänzen die anzugebenden Erträge nach Abzug von Gebühren, die auch an anderer Stelle in diesen Unterlagen enthalten sind. | Bei den Performanceberechnungen erfolgt keine Bereinigung um Steuereffekte und es wird eine Reinvestition von Dividenden und Veräußerungsgewinnen angenommen. Die aktuelle Performance kann niedriger oder höher als die ausgewiesenen Performancedaten ausfallen. | Wenn die Währung eines Anlegers nicht der Fondswährung entspricht, kann der Anlageertrag aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. | Die aufgeführten Emittenten sind nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die Gewichtungen spiegeln kein Exposure infolge des Einsatzes von Derivaten wider. Die gehaltenen Positionen können variieren und es gibt keine Garantie, dass der Fonds aktuell die aufgeführten Wertpapiere hält. Eine vollständige Liste der gehaltenen Positionen sind dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Sektorattribution (brutto, Bp.)



Größte relative Positivbeiträge

Unternehmen	Branchen	Relativer Effekt (brutto, Bp.)	Endgewichtung (%)
Recruit Holdings	Industrie	86	2,8
Taiwan Semiconductor	IT	74	2,2
DSM-Firmenich	Werkstoffe	68	3,4
Progressive	Finanzen	57	2,0
Trane Technologies	Industrie	48	1,8

Größte relative Negativbeiträge

Unternehmen	Branchen	Relativer Effekt (brutto, Bp.)	Endgewichtung (%)
NVIDIA*	IT	-230	0,0
Deere & Company	Industrie	-75	3,9
Diageo	Nichtzykl. Konsumgüter	-75	2,6
AIA Group	Finanzen	-75	2,8
Weyerhaeuser	Immobilien	-60	1,8

Wellington Global Stewards Fund

Top 10 Positionen

Per 31. August 2024

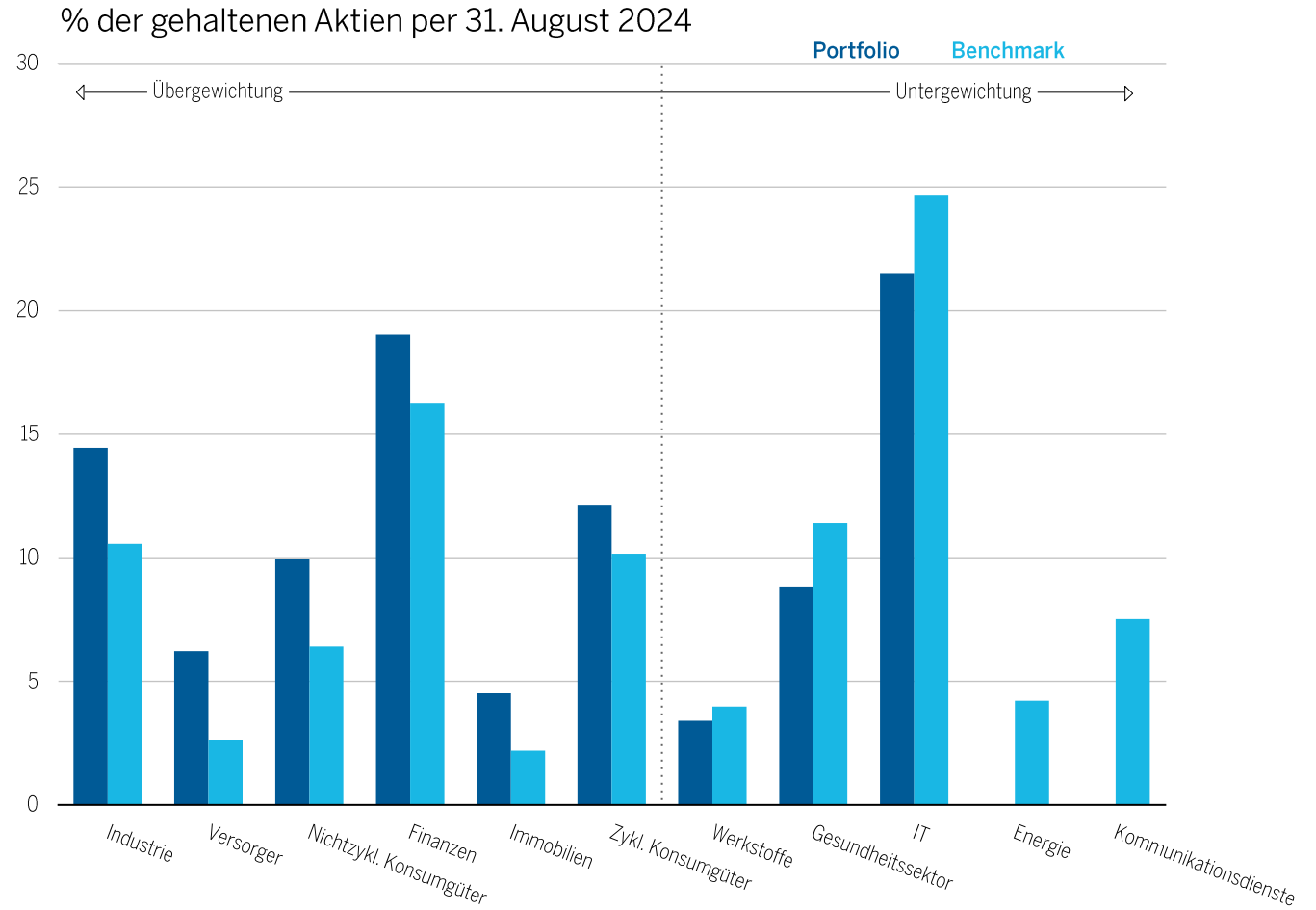
Unternehmen	Branchengruppe	Markt	% der gehaltenen Aktien
Microsoft Corp	Software und Dienstleistungen	USA	5,6
Deere & Co	Investitionsgüter	USA	3,9
Cisco Systems Inc	Technologieausrüstung und -geräte	USA	3,6
Texas Instruments	Halbleiter und -ausrüstung	USA	3,5
National Grid PLC	Versorger	Großbritannien	3,4
DSM-Firmenich AG	Werkstoffe	Niederlande	3,4
DBS Group Hldgs Ltd	Banken	Singapur	3,3
Visa Inc	Finanzdienstleistungen	USA	3,2
Inditex	Zykl. Konsumgüter Vertrieb u. Handel	Spain	3,0
AIA Group Ltd	Versicherungen	Hong Kong	2,9
Gesamt			35,7

Zahl der Titel: 39

Benchmark: MSCI All Country World | Aufgrund von Rundungseffekten entspricht die Summe der Einzelwerte unter Umständen nicht exakt dem Gesamtwert. | Die aufgeführten Emittenten sind nicht als Kauf- oder Verkaufsempfehlung zu verstehen. Die Gewichtungen spiegeln kein Exposure infolge des Einsatzes von Derivaten wider. Die gehaltenen Positionen können variieren und es gibt keine Garantie, dass der Fonds aktuell die aufgeführten Wertpapiere hält. Eine vollständige Liste der gehaltenen Positionen sind dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Wellington Global Stewards Fund

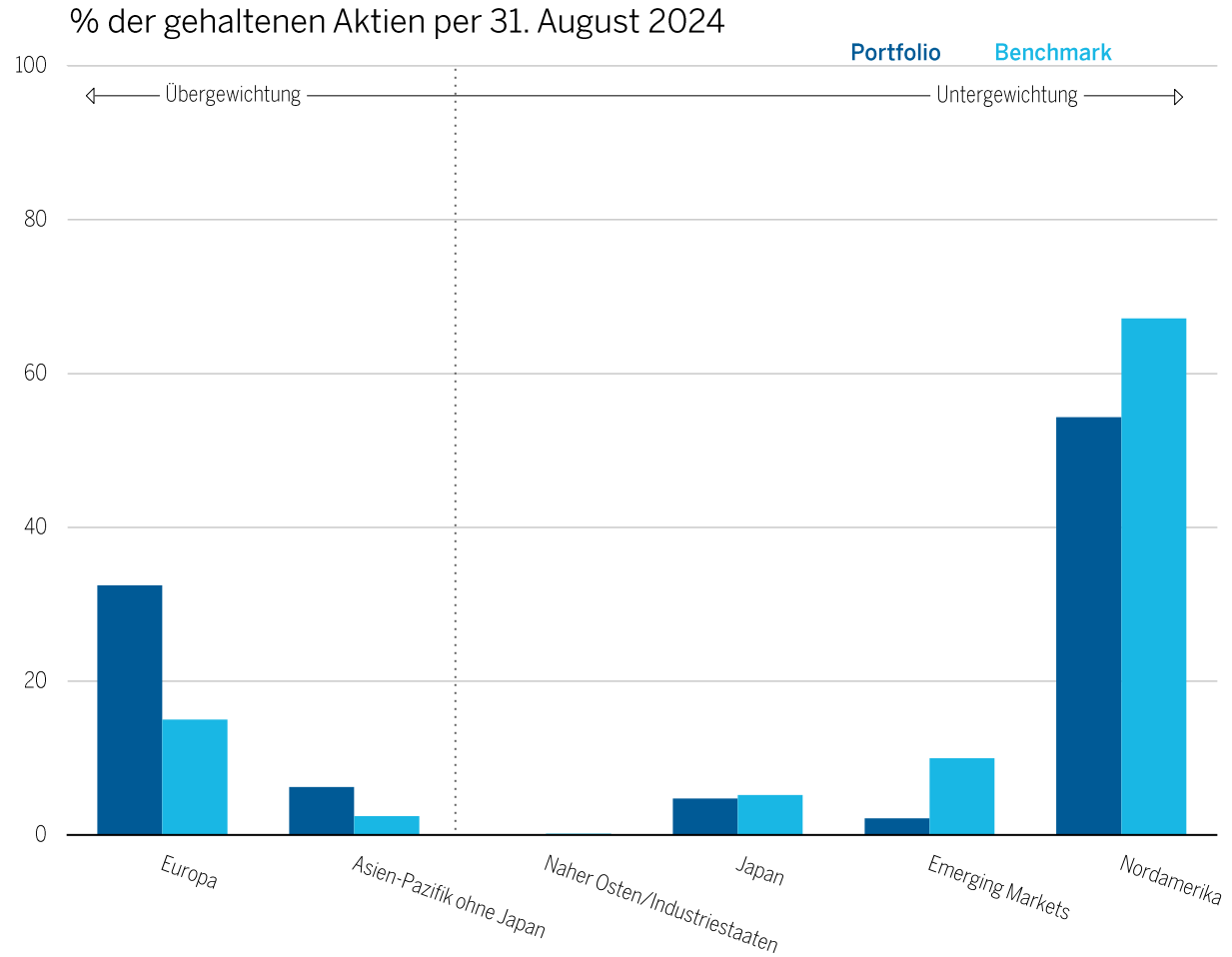
Sektorgewichtungen



Benchmark: MSCI All Country World.

Wellington Global Stewards Fund

Regionale Gewichtungen



Benchmark: MSCI All Country World.

Wellington Global Stewards Fund

Portfoliomerkmale

Per 31. August 2024

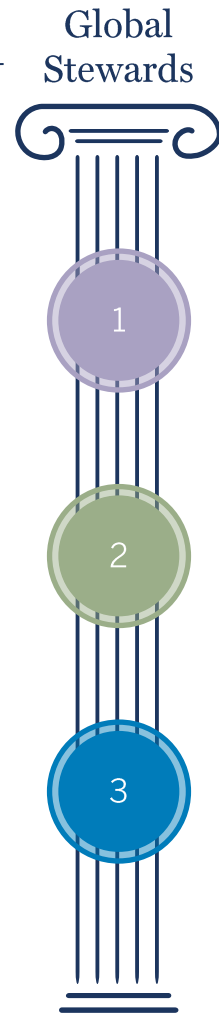
	Portfolio	Benchmark
Größe		
Vermögensgewichtete Marktkap. (Mrd. USD)	332,2	635,8
Median-Marktkapitalisierung (Mrd. USD)	115,4	13,0
Über USD 50 Mrd. (%)	85	71
USD 20-50 Mrd. (%)	12	17
USD 10 – 20 Mrd. (%)	3	8
USD 2 – 10 Mrd. (%)	0	4
Unter USD 2 Mrd. (%)	0	0
Finanzkennzahlen		
Aktuelles KGV (x)	19,9	1,8
KGV-Prognose (x)	18,0	1,7
KBV (x)	3,5	3,1
Rendite (%)	2,3	1,8
Risiko (positionsbasiert)		
Tracking-Risiko-Prognose (%)	4,60	
Betaprognose – Aktien	0,91	
Active Share – Aktien (%)	89	
Kapitalumschlag (1 J., %)	31	
Titelumschlag (1 J., %)	8	

Benchmark: MSCI All Country World | Aufgrund von Rundungseffekten entspricht die Summe der Einzelwerte unter Umständen nicht exakt dem Gesamtwert. | Falls Marktzugangsprodukte vom Portfolio gehalten werden, werden sie unter Umständen nicht bei der Berechnung der angegebenen Merkmale berücksichtigt. Marktzugangsprodukte sind Instrumente, die verwendet werden, um Zugang zu ansonsten nicht zugänglichen Aktienmärkten zu erhalten. Dabei kann es sich u.a. um Instrumente wie Optionsscheine, Total-Return-Swaps, Participatory Notes (P-Notes) oder Zero-Strike-Optionen handeln. | Weitere Informationen sind auf der Seite „Wichtige Hinweise“ zu finden.

Global Stewards Investmentprozess

Verkaufsdisziplin

Wir lösen eine Position auf, wenn wir das Vertrauen in das Stewardship-Engagement des Unternehmens verlieren oder eine nachhaltige Verschlechterung der finanziellen Erträge erwarten



Anlageunivers

~900 Titel

Am Anfang steht eine Benchmark mit 3.000 Titeln

Eingrenzen des Universums auf die weltweit größten und liquidesten Aktien¹

Fokus auf Unternehmen, deren Gewinn über den Kapitalkosten liegt

¹Im Allgemeinen definiert als investierbarer Streubesitz von über USD 20 Mrd. und/oder durchschnittliches tägliches Handelsvolumen von über USD 100 Mio. | Die aufgeführten Merkmale werden im Rahmen des Portfoliomanagementprozesses angestrebt. In der Praxis ist es jedoch möglich, dass nicht alle diese Merkmale vorhanden sind oder dass die angegebenen Spannen nicht eingehalten werden.

Researchinput

~150 Titel

- Globale Branchenanalysten nutzen, um die besten Unternehmen für eine lange Haltedauer zu identifizieren
- ESG-Team einbeziehen, um in puncto Stewardship führende Unternehmen in verschiedenen Branchen und Regionen zu finden

Portfoliomanagement im Detail

~50-100 Titel

- Besonderen Fokus auf die Analyse der Erträge und Stewardship-Qualitäten legen
- Qualitative Faktoren anhand anlagespezifischer Wertungsliste messen
- Differenzierte Erkenntnisse aus Quellen wie Stimmrechtsvertretungen und Interaktionen mit Leitungs- und Kontrollgremien gewinnen
- Auf Fokus, Anpassungsfähigkeit, gute Unternehmenskultur, wohldurchdachte Kapitalallokation, übereinstimmende Interessen Wert legen

Interne Portfoliokonstruktion

Portfolio aus 35-45 Titeln

- Bevorzugte Titel zur Risikodiversifikation kombinieren und Tracking Error auf Titelauswahl konzentrieren
- Positionsgrößen auf Bewertungsbasis festlegen
- Bewusste Positionierung durch Neugewichtungsprozess

Global Stewards

Anlagespezifische Wertungsliste

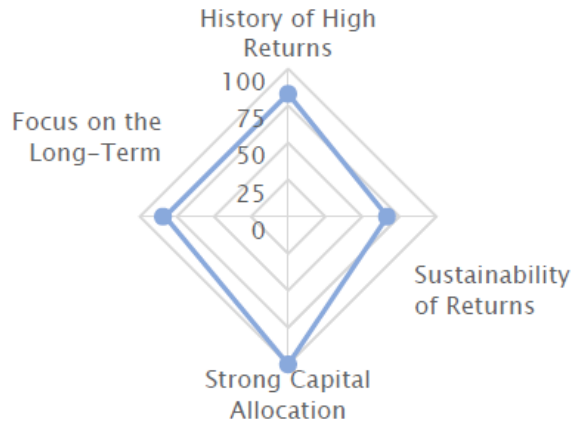
Qualitative Aspekte quantifizieren

78 Wert

42 Ertrag

- 10 Historisch hohe Erträge
- 8 Nachhaltigkeit hoher Erträge
- 13 Disziplinierte Kapitalallokation
- 10 Langfristige Ausrichtung

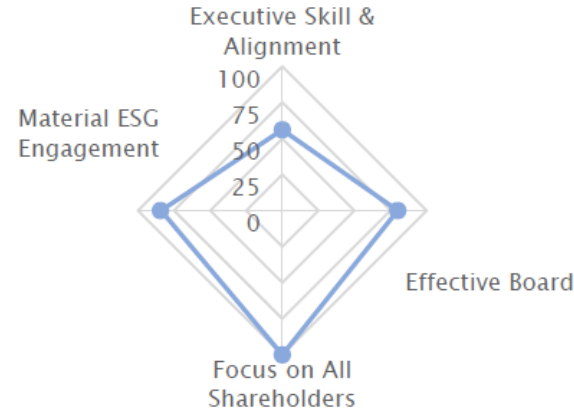
Ertrag



40 Stewardship

- 7 Geschäftsführung: Kompetenz u. Übereinstimmung v. Interessen
- 10 Effektives Leitungs- u. Kontrollgremium
- 13 Fokus auf allen Interessengruppen
- 11 Wesentliches ESG-Engagement

Stewardship



4 Warnzeichen

ESG-Prioritäten

- Arbeitsschutz
- Wasserstress
- Stabilisierung des Managementteams

Schwerpunktbereich

- [G] Erhöhtes Korruptions- und Bestechungsrisiko (einschließlich Geldwäsche-Risiko)
- [E] Unternehmen mit überdurchschnittlich hohem Wasserabdruck
- [S] Unternehmen mit überdurchschnittlich hoher Aufmerksamkeit bei ethischen Fragen / hohes Risiko negativer Berichterstattung
- [S] Überdurchschnittliche Risiken für die Gesundheit u. das Wohlergehen der Kunden (Sucht, Fettleibigkeit, geistige Gesundheit usw.)

Quelle: Wellington Management | Dieses Beispiel dient lediglich der Veranschaulichung und ist nicht als repräsentativ für tatsächlich gehaltene Positionen zu sehen. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass ein Kunde in dieses (oder ein ähnliches) Beispiel investiert ist oder dass eine Anlage in das Beispiel profitabel ist oder sein wird. Die tatsächlich gehaltenen Positionen unterscheiden sich von Kunde zu Kunde, und es besteht keinerlei Garantie, dass das Mandat eines bestimmten Kunden dieses Beispiel halten wird.

Global Stewards

Wesentlichkeit bei Stewardship-Standards

✓ **Breite ESG Prioritäten**

Governance, Klima, Ressourcenallokation, Transparenz, Kultur, Talentmanagement, Vielfalt



Verbraucher

- Anpassungsfähigkeit
- Verhalten und Reputation
- Kundenzufriedenheit
- Produktsicherheit
- Supply Chain Management



Finanzen

- Verhalten und Reputation
- Vergütungsstrukturen
- IT-Sicherheit
- Regulatorische Position
- Risikokultur



Gesundheitssektor

- Erschwinglichkeit und Zugang
- Verhalten und Reputation
- Innovation
- Produktsicherheit
- Regulatorische Position



Industrie

- Energiewende
- Beziehung zur lokalen Gemeinschaft
- Innovation
- Supply Chain Management
- Arbeitsschutz



Strom

- Energiewende
- Klimaeffekte und -resilienz
- IT-Sicherheit
- Regulatorische Position
- Arbeitsschutz



TMT

- Vergütungsstrukturen
- Verhalten und Reputation
- IT-Sicherheit und Datenschutz
- Innovation
- Supply Chain Management

Nur zur Veranschaulichung. Diese Liste potenzieller Stewardship-Probleme erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Global Stewards

Umfang der Researchressourcen

INVESTMENT TEAM



Mark Mandel
Aktienportfolio-
manager



Yolanda Courtines
Aktienportfolio-
managerin



Samuel Cox
Aktienportfolio-
manager

PRODUCT MANAGEMENT



Travis Miley
Investment Director



Alexandre M Davis
Investment Director



Fred Owens-Powell
Investmentspezialist

GLOBAL INDUSTRY RESEARCH

55
Investmentexperten

19
Jahre Erfahrung
im Durchschnitt

NACHHALTIGE ANLAGEN

45
Experten

ESG ANALYSTEN*

8
Investmentexperten

16
Jahre
Berufserfahrung im
Durchschnitt

CORPORATE ACCESS

~15.000 Jährliche direkte
Unternehmens-
kontakte

ZUSÄTZLICHE RESSOURCEN

- Globale Aktienportfoliomanagement-Plattform
- Rentenanalysten
- Woodwell Climate Research Center-Partnerschaft
- Global Trading
- Portfoliokoordination

Per 30. Juni 2024 | *ESG-Analysten sind eine Untergruppe des Teams für nachhaltige Anlagen

Wellington Global Stewards Fund

Portfoliokonstruktion und Risikoüberwachung

PORTFOLIO- KONSTRUKTION

Marktkapitalisierung
Large-Cap-Fokus

Regionale/Sektor-/Faktor-Allokationen
Beiträge zum aktiven Risiko jenseits der
Titelauswahl diversifizieren

Zahl der gehaltenen Positionen
In der Regel 35-45

Active Share
Kein festes Ziel, aber i.d.R. >90%

Liquide Mittel
Maximal 10%

IPOs
Nicht erlaubt

Derivate
Nicht genutzt

Nachhaltigkeitsinformationen
www.wellington.com/en/legal/sfdr

RISIKOÜBERWACHUNG

Portfolio- management	<ul style="list-style-type: none"> • Das Portfolio konzentrieren • Positionsgrößen auf Fakten anstelle von Meinungen basieren • Unbeabsichtigte Portfolioschwerpunkte minimieren • Im Zweifelsfall lieber zu geduldig vorgehen, Liquidität sinnvoll einsetzen
Produkt- management	<ul style="list-style-type: none"> • Unabhängige Portfolioanalyse • Anlagestilkonsistenz/Faktorrisiken/Stresstests • Kapazitäts-/Geschäftsrisiken
Investments und Risikomanagement	<ul style="list-style-type: none"> • Research und Erkenntnisse zu Risiken und Markttrends • Unabhängiger Risk Advisory Council • Entwicklung neuer Analysetechniken/Tools
Überprüfungsgruppen auf unterschiedlichen Managementebenen	<ul style="list-style-type: none"> • Philosophie/Prozess/Performance/Merkmale • Ressourcenbeurteilung
Compliance	<ul style="list-style-type: none"> • Aktive Überwachung der Compliance vor und nach dem Handel
ESG-spezifische Überlegungen	<ul style="list-style-type: none"> • In den Investmentprozess und die Scorecard integriert

Die aufgeführten Merkmale werden im Rahmen des Portfoliomanagementprozesses angestrebt. In der Praxis ist es jedoch möglich, dass nicht alle diese Merkmale vorhanden sind oder dass die angegebenen Spannen nicht eingehalten werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden.

WELLINGTON
MANAGEMENT®

Anhang

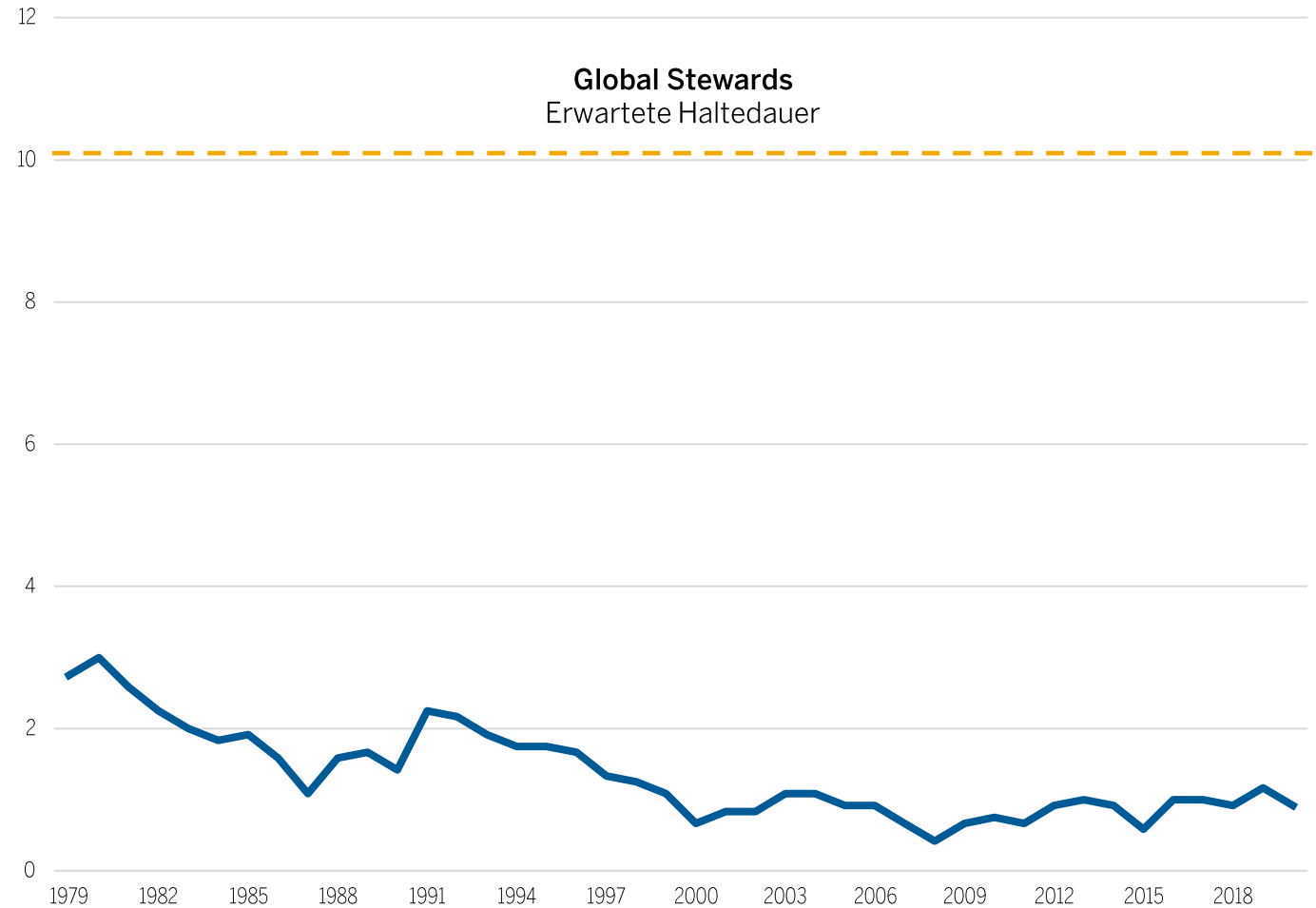
Langfristiger Anlagehorizont

Quelle: Weltbank | Nur zur Veranschaulichung. | Die tatsächlichen Ergebnisse können davon deutlich abweichen. Die zugrunde liegende Analyse wurde von Wellington Management überprüft. Wir halten die Ergebnisse nach wie vor für korrekt, selbst ohne aktuellere Daten. Der Fonds wird voraussichtlich einen niedrigen Portfolioumschlag aufweisen. Bei der erwarteten Haltedauer handelt es sich um eine Schätzung; sie kann nicht garantiert werden und Änderungen unterliegen. | Grafikdaten: 1979 – 2020

Global Stewards

Unser Ansatz unterscheidet sich durch die aktive Beteiligung und lange Haltedauer

Durchschnittliche Haltedauer für Aktien – global (in Jahren)



Global Stewards

Übereinstimmung mit Pariser Klimaabkommen
und Verpflichtung zu Netto-Null-Ziel

UNSER ANSATZ ZUR INTEGRATION VON KLIMAWISSENSCHAFT

Wir verpflichten uns zu Folgendem:

100% der Portfoliositionen

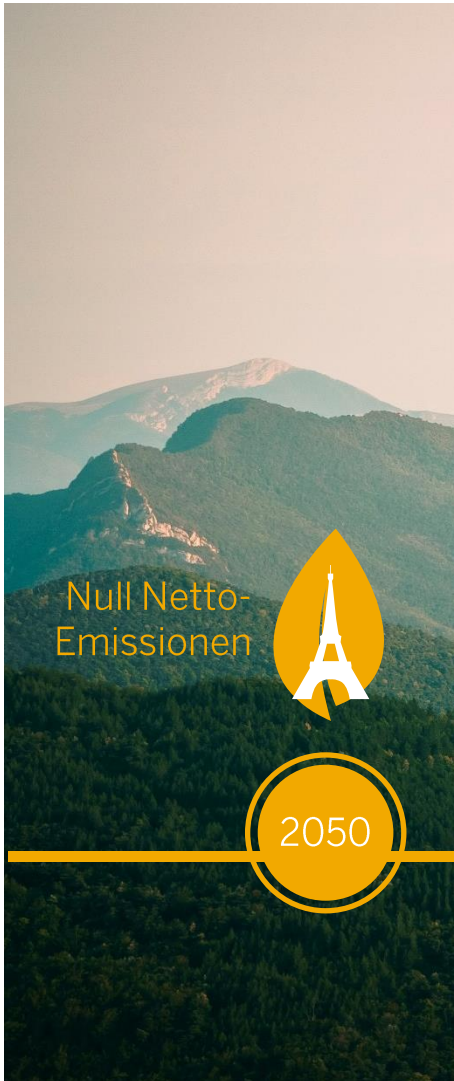
legen wissenschaftsbasierte Ziele bis 2040
in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen fest

Als Zwischenziel wird der Anlageverwalter 100% des Portfoliovermögens
in Unternehmen investieren, die mindestens eines der folgenden drei
Merkmale aufweisen:

Ein wissenschaftlich fundiertes Netto-Null-Ziel

Ein alternatives veröffentlichtes und aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel







Eine kombinierte Scope-1 und Scope-2-Intensität (Tonnen CO₂ pro Mio. USD Umsatz),
die mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt liegt



Global Stewards

Definition des Anlageuniversums

Diese Unternehmen erfüllen nicht unsere Kriterien für nachhaltig hohe Kapitalrenditen oder unser Klimaziel

Ausschluss	Anwendung: % des Umsatzes	Begründung
 Kohle	Kraftwerkskohleförderung: 0% Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle: 10%	<ul style="list-style-type: none"> • Kraftwerkskohle ist die Energiequelle unter fossilen Brennstoffen mit den höchsten CO2-Emissionen • Die Kohlebranche befindet sich u.E. in einem strukturellen Niedergang
 Öl	Ölsande: 0%	<ul style="list-style-type: none"> • Sehr CO2-intensive Art der Rohölproduktion • Strukturelle Herausforderung bei der Anpassung an eine weniger kohlenstoffintensive Welt
 Tabak	Tabakproduktion: 0% Tabakverkauf: 5%	<ul style="list-style-type: none"> • Tabak ist ein gesundheits- und gesellschaftsschädliches Produkt • Wir sehen die Tabakbranche in einem strukturellen Niedergang
 Kontroverse Waffen	Nuklearwaffen: 0% Antipersonenminen: 0% Streumunition: 0%	<ul style="list-style-type: none"> • Nachteilige humanitäre Auswirkungen und Verletzung zahlreicher internationaler Konventionen • Die Unternehmen sind stark von staatlichen Verträgen abhängig
Kontroverse Überlegungen		
 Global Compact	Die Stewards-Plattform investiert nicht in Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde. Die Stewards-Plattform weist eine starke philosophische Übereinstimmung mit den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen auf. Wir überprüfen das Portfolio regelmäßig auf Einhaltung der Prinzipien des Global Compact.	
 Palmöl	Palmöl ist ein zentraler Bestandteil vieler der weltweit führenden Konsumgüter und Verbraucherprodukte. Wir haben es uns zum Ziel gesetzt sicherzustellen, dass Palmöl auf nachhaltige und ethisch unbedenkliche Art und Weise beschafft wird und Portfoliounternehmen über eine RSPO-Zertifizierung verfügen oder eine solche anstreben.	

Global Stewards

Übereinstimmung mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) der Vereinten Nationen

NATÜRLICHE AUSRICHTUNG AN DEN SDGs

Der Global Stewards Fund weist aus vier Hauptgründen eine Übereinstimmung mit bestimmten Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Portfolio auf (8, 9, 12, 13):



Wir fordern alle unsere Portfoliounternehmen dazu auf, nachhaltige Praktiken einzuführen und Nachhaltigkeitsinformationen in ihren Berichtszyklus zu integrieren. **(SDG 12.6)**



Netto-Null-Ausrichtung

Das Portfolio investiert in Unternehmen, die sich verpflichtet haben, den Klimawandel zu bekämpfen und seine Auswirkungen durch eine Netto-Null-Ausrichtung zu reduzieren. **(SDG 13.2)**



Verantwortung für Umweltergebnisse

Wir fordern die von uns gehaltenen Unternehmen zu einer nachhaltigen Beschaffung und Nutzung natürlicher Ressourcen auf. Wir suchen auf Einzeltitelbasis nach Nachweisen für die Ressourceneffizienz. **(SDG 12, SDG 9)**



Verantwortung für soziale Ergebnisse


Unternehmen, die direkt und indirekt mit einem großen Mitarbeiterstamm sowie arbeitsintensiven Lieferketten in Verbindung stehen, müssen umsichtige und langfristige Investitionen in ihre Mitarbeiter tätigen, um die Ertragsentwicklung zu unterstützen. **(SDG 8, SDG 9)**

Nur zur Veranschaulichung | Quelle: Wellington Management, www.un.org | Wellington Management unterstützt die SDGs der Vereinten Nationen. Das Management des Portfolios zielt nicht darauf ab, im Hinblick auf die SDGs ein bestimmtes Maß an Übereinstimmung zu erreichen. Wellington Management bestimmt, mit welchen Zielen die Strategie unseres Erachtens übereinstimmt. Die Terminologie für die Ziele wurde gegenüber UN.org gekürzt, aber ansonsten nicht verändert (keine offizielle Übersetzung).

Global Stewards

Welche Ineffizienzen sehen wir?

1. Große Unternehmen brauchen eine gesellschaftliche Legitimation für ihre Tätigkeit
2. Der Markt konzentriert sich zu sehr auf kurzfristiges Wachstum.
3. Anleger messen wesentlichen Stewardship-Problemen zu wenig Bedeutung bei.
4. Traditionelle Wertpapieranalysen können schwerer messbare Chancen und Risiken übersehen.
5. Öffentlich verfügbare ESG-Ratings legen bei von Unternehmen veröffentlichten Informationen zu viel Wert auf Quantität anstelle von Qualität, sind oftmals vergangenheitsbasiert und priorisieren bei der Analyse nicht die Wesentlichkeit.
6. Reine Screening- und Ausschlussstrategien werden nicht mit Alpha-Fokus konzipiert.
7. Inkonsequentes Engagement beim Verfolgen besserer langfristiger Ergebnisse
8. Robuste ethische Grundsätze und solides Urteilsvermögen werden ständig unterschätzt.



Die hierin enthaltenen Einschätzungen sind die des Investmentteams, basieren auf verfügbaren Informationen und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Einzelne Portfoliomanagementteams können unterschiedliche Ansichten vertreten und für verschiedene Kunden unterschiedliche Investitionsentscheidungen treffen.

Das Ökosystem für nachhaltige Anlagen

Terminologie

Negativ-Screenings

Vermeiden von Allokationen in Unternehmen, die negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder Umwelt zu haben scheinen

ESG-Integration

Integration von Faktoren der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance wie Klimawandel, Talentmanagement oder Zusammensetzung des Leitungs- und Kontrollgremiums, die wesentliche Auswirkungen auf den langfristigen Wert eines Unternehmens haben können

Thematische Investments

Das Identifizieren eines innovativen oder disruptiven Trends nach Top-Down-Ansatz, der von strukturellen Positivfaktoren profitieren sollte. Mögliche Beispiele für nachhaltige Themen sind u.a. die Energiewende, finanzielle Einbindung sowie Innovationen im Gesundheitssektor und Zugang zu Gesundheitsversorgung

Impact-Investments

Investitionen in Unternehmen, deren Kernprodukte und -dienstleistungen Lösungen für einen ansonsten ungedeckten Bedarf bieten, mit dem Ziel, eine messbare positive gesellschaftliche oder ökologische Wirkung sowie finanzielle Erträge zu erzielen

SDG-Investments

Investitionen in Übereinstimmung mit den 17 Zielen für eine nachhaltige Entwicklung (SDGs) der Vereinten Nationen

Wellington Global Stewards Fund

Wichtigste Konditionen – Anteilsklasse N

Fondsdomizil und -struktur	Irland, UCITS (PLC)
Zulässige Personen	Nicht zugelassen für den Verkauf in den USA oder an US-Personen
Handelsfrequenz	Täglich, Nutzung eines partiellen Swing-Pricing-Mechanismus
Mindestanlagebetrag	USD 5.000

Gebühren und Aufwendungen (%) – Anteilsklasse N

Anlageverwaltungsgebühr	0,40
Laufende Kosten	0,65

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. im Basisinformationsblatt (BIB) und/oder den Angebotsunterlagen.

Unter Umständen gelten höhere Mindestanlagebeträge, wenn in eine Anteilsklasse noch kein Kapital investiert wurde. In den Angaben über die laufenden Kosten sind die Transaktionskosten des Fonds nicht enthalten, außer wenn vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen UCITS-Fonds Depotgebühren und eine Zeichnungs-/Rücknahmegebühr entrichtet wurden. Eine detaillierte Beschreibung der anfallenden Gebühren finden Sie im Abschnitt Gebühren und Aufwendungen („Charges and Expenses“) des Prospekts. Die laufenden Kosten können sich im Lauf der Zeit ändern. Erhobene Gebühren reduzieren das Ertragspotenzial von Anlagen. Wenn die Währung eines Anlegers von der angegebenen Währung abweicht, können die Kosten aufgrund von währungs- oder wechselkursbedingten Schwankungen steigen oder sinken.

Wellington Global Stewards Fund

Hinweise zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen

Artikel 9

Nachhaltiges Anlageziel?

Ja, der Wellington Global Stewards Fund wird aktiv gemanagt und strebt über dem MSCI All Country World Index liegende langfristige Gesamterträge an. Hierzu investiert er weltweit in Aktien von Unternehmen, die hohe Kapitalrenditen gegenüber Vergleichsunternehmen generieren und deren Leitungs- und Kontrollgremien diese Erträge langfristig mit herausragenden Stewardship-Aktivitäten sichern. Der Begriff Stewardship bezieht sich nach Definition des Fonds darauf, wie Unternehmen die Interessen aller Stakeholder (Kunden, Mitarbeiter, gesellschaftliches Umfeld und Lieferketten) beim Streben nach Gewinn berücksichtigen und wie sie wesentliche Chancen und Risiken im Bereich ESG (Umwelt, Soziales und/oder Governance) in ihre Unternehmensstrategie integrieren. Der Fonds strebt bis 2050 Klimaneutralität gemäß dem Pariser Klimaabkommen an.

Wendet der Ansatz verbindliche ökologische (E) oder soziale (S) Merkmale an?

Umwelt

Der Anlageverwalter will bis 2030 65% des Nettovermögens des Fonds (mit Ausnahme von liquiden Mitteln) in Unternehmen investieren, die wissenschaftlich fundierte Netto-Null-Ziele verfolgen. Bis 2040 sollen 100% des Nettovermögens des Fonds (mit Ausnahme von liquiden Mitteln) in solche Unternehmen investiert sein. Als Zwischenziel will der Anlageverwalter 100% des Nettovermögens des Fonds (mit Ausnahme von liquiden Mitteln) in Unternehmen investieren, die mindestens eines der folgenden drei Merkmale aufweisen: ein Netto-Null-SBT, ein nicht wissenschaftlich fundiertes Ziel, das ein öffentlich sichtbares, aktiv verfolgtes CO₂-Reduktionsziel darstellt, oder eine kombinierte Scope 1+2-Intensität (Tonnen CO₂/Mio. USD Umsatz), die auf der Basis öffentlich bekannt gegebener Emissionsdaten mindestens 25% unter dem Branchendurchschnitt liegt.

Soziales

Das Portfolio investiert nicht in Unternehmen, bei denen ein Verstoß gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen festgestellt wurde.

Das Portfolio investiert nicht in Wertpapiere von Unternehmen, die nachweislich an der Herstellung oder dem Verkauf von Waffen beteiligt sind.

Wendet der Ansatz andere Ausschlusskriterien an?

Ja, der Fonds wendet die Ausschlusspolitik an, die Folgendes abdeckt:

- Herstellung umstrittener Waffen;
- Herstellung von Atomwaffen;
- Produktion, Vertrieb oder Lieferung von Tabakprodukten;
- Förderung oder Verstromung von Kraftwerkskohle; und
- Produktion und Erzeugung von Ölsanden (auch Teersande genannt).

Gibt es ein Rahmenwerk für die Analyse von Governance-Faktoren?

Ja, der Anlageverwalter beurteilt die Governance-Kennzahlen von Portfoliounternehmen gemäß unserer Global Governance Assessment Policy, zu der weitere Informationen unter den nachstehenden Links zur Verfügung stehen.

Berücksichtigt der Ansatz Nachhaltigkeitsrisiken?

Ja, die Beurteilung von Nachhaltigkeitsrisiken durch die Analyse von Faktoren der Bereiche Umwelt, Soziales und Governance (ESG) ist Teil des Investmentprozesses. Nach Ansicht des Anlageverwalters können Nachhaltigkeitsrisiken wesentliche Auswirkungen auf die finanzielle Performance und Wettbewerbsfähigkeit eines Unternehmens haben.

Nähere Informationen finden Sie unter www.wellington.com/en/legal/sfdr

Wellington Global Stewards Fund

Wichtige Hinweise

Zusätzliche Informationen zur Performance

DIE HISTORISCHE INDEX- ODER DRITTANBIETERPERFORMANCE SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUS. Es gibt keine Garantie und es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass die künftige Anlageperformance einer Strategie den gegebenenfalls in diesen Unterlagen angegebenen Performancebeispielen entsprechen wird oder dass Portfoliopositionen in der Zukunft keine Verluste verzeichnen werden. Die in diesen Unterlagen dargestellten Anlageergebnisse und Angaben zur Portfoliozusammensetzung dienen lediglich der Veranschaulichung und bieten nicht zwangsläufig einen Hinweis auf die künftigen Anlageergebnisse oder die künftige Portfoliozusammensetzung. Die Zusammensetzung, Größe und Risiken einer Anlage in die Strategie können sich erheblich von den in diesen Unterlagen angegebenen Beispielen unterscheiden. Eine Anlage kann an Wert verlieren.

Marktzugangsprodukte

Falls Marktzugangsprodukte vom Portfolio gehalten werden, werden sie unter Umständen nicht bei der Berechnung der angegebenen Merkmale berücksichtigt. Marktzugangsprodukte sind Instrumente, die verwendet werden, um Zugang zu ansonsten nicht zugänglichen Aktienmärkten zu erhalten. Dabei kann es sich u.a. um Instrumente wie Optionsscheine, Total-Return-Swaps, Participatory Notes (P-Notes) oder Zero-Strike-Optionen handeln.

Tatsächlich gehaltene Positionen können variieren

Die hier dargestellte(n) Fondsmerkmale, -positionierung und -positionen basieren auf Daten für den Fonds zum angegebenen Datum. Die tatsächlich gehaltenen Positionen können sich unterscheiden und es besteht keinerlei Garantie, dass der Fonds die hier beschriebenen Merkmale aufweisen wird. Eine vollständige Liste der gehaltenen Positionen sind dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.

Prognostizierte oder zukunftsgerichtete Merkmale

Prognostizierte oder zukunftsgerichtete Merkmale basieren auf einer Reihe von Annahmen, und die Zugrundelegung alternativer Annahmen könnte in deutlich anderen Ergebnissen resultieren. Zusätzliche Informationen zu diesen Daten sind auf Anfrage erhältlich.

Active Share/Aktive Gewichtungen

Bei den aktiven Gewichtungen handelt es sich um die Differenz zwischen der Fonds- und der Benchmarkgewichtung. Die Differenzen werden addiert und die Summe wird durch zwei geteilt, um den Active-Share-Wert (aktive Gewichtung) zu erhalten. Die Summe der aktiven Gewichtungen ergibt unter Umständen nicht genau 100% aufgrund von Rundungseffekten. Aufgrund von Rundungsdifferenzen beträgt die Summe unter Umständen nicht exakt 100%.

Datenquellen

Soweit nicht anders angegeben, ist Wellington Management die Quelle für WMF-Fondsdaten, und der Indexanbieter ist die Quelle für Indexdaten.

Portfolioumschlag

Der Portfolioumschlag für das Mandat wird berechnet, indem der kleinere Wert der gesamten Käufe oder Verkäufe für den vorangegangenen 12-Monats-Zeitraum durch den durchschnittlichen Marktwert zum Monatsende für den vorangegangenen 13-Monats-Zeitraum geteilt wird. Bei dieser Berechnung werden unter Umständen bestimmte Transaktionen nicht berücksichtigt, u.a. in Zusammenhang mit Barmitteln und Geldmarktpapieren und bestimmten Derivaten.

Zu Kontextzwecken angegebene Benchmarks

Das Anlageziel des Fonds gibt Aufschluss über den Umfang, in dem ein Index beim Management des Fonds unter Umständen berücksichtigt wird. Wenn sich die Fondskonstruktion nicht an einer Benchmark orientiert, dient ein Index nur als Referenz und zur Veranschaulichung von Zusammenhängen.

Zusätzliche Hinweise

Wertpapierindizes werden nicht gemanagt und unterliegen nicht den üblicherweise mit aktiv gemanagten Einzelmandaten oder Fonds verbundenen Gebühren und Aufwendungen. Es können keine Direktinvestitionen in einen Index getätigt werden.

Wichtige rechtliche Hinweise

Diese Unterlagen wurden nur für die Verwendung mit professionellen, zugelassenen oder institutionellen Investoren, Wholesale-Kunden und Nicht-Privatanlegern ausschließlich für allgemeine Informationszwecke erstellt und berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation oder Anforderungen einer bestimmten Person. Durch die Annahme dieser Unterlagen bestätigen Sie und erklären Sie sich einverstanden, dass diese Unterlagen nur zu Ihrer Verwendung bereitgestellt werden und dass Sie diese Unterlagen an keine andere Person aushändigen oder anderweitig zur Verfügung stellen werden.

Dieses Dokument und seine Inhalte dürfen ohne das ausdrückliche schriftliche Einverständnis von Wellington Management weder vollständig noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Dieses Dokument dient ausschließlich Marketingzwecken. Es stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile oder Aktien eines Wellington Management Fund („Fonds“) zu zeichnen. Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht als Beratung oder als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren auszulegen. Eine Anlage in den Fonds ist unter Umständen nicht für alle Anleger geeignet. Die in diesem Dokument enthaltenen Ansichten sind die des Autors zum Zeitpunkt der Erstellung und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Fondsanteile werden nur in Rechtsordnungen angeboten, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtmäßig ist. Der Fonds akzeptiert ausschließlich professionelle Kunden oder Investitionen, die über Finanzintermediäre getätigt werden. Bitte lesen Sie vor einer Investition die Verkaufsunterlagen des Fonds für weitere Angaben zu Risikofaktoren, Informationen, die Anlegern vor einer Investition zur Verfügung zu stellen sind, den aktuellen Jahresbericht (und Halbjahresbericht) sowie im Fall von UCITS-Fonds die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. das Basisinformationsblatt (BIB). Für jedes Land, in dem UCITS-Fonds für den Vertrieb zugelassen sind, stehen der Prospekt und die Zusammenfassung der Anlegerrechte auf Englisch sowie das entsprechende KIID/BIB auf Englisch und in einer Amtssprache zur Verfügung (www.wellington.com/KIIDs). Für in der Schweiz registrierte Anteilsklassen sind Fondsverkaufsunterlagen auf Englisch von der dortigen Vertretung und Zahlstelle – BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich – erhältlich. Wellington Management Funds (Luxembourg) und Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und werden von dieser reguliert, während Wellington Management Funds (Ireland) plc der Zulassung und Regulierung durch die Central Bank of Ireland unterliegt. Ein Fonds kann beschließen, die Vermarktungsvereinbarungen für Anteile in einem EU-Mitgliedstaat unter Einhaltung einer Frist von 30 Werktagen zu kündigen.

In Europa (ohne das Vereinigte Königreich und die Schweiz): Herausgegeben von der Wellington Management Europe GmbH, die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen ist und reguliert wird. Fondsanteile dürfen unter keinen Umständen an deutsche Privatanleger oder semi-professionelle Anleger vertrieben oder vermarktet werden, wenn der Fonds von der BaFin nicht für den Vertrieb an diese Anlegerkategorien zugelassen wurde. In Spanien: CNMV-Registernummer 1236 für Wellington Management Funds (Luxembourg) und CNMV-Registernummer 1182 für Wellington Management Funds (Ireland) plc. ■ Finanzprodukte, auf die sich dieses Dokument bezieht, können illiquide sein und/oder Einschränkungen bezüglich ihres Wiederverkaufs unterliegen. Potenzielle Käufer sollten ihre eigene sorgfältige Prüfung eines solchen Finanzprodukts durchführen. Falls Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie einen zugelassenen Finanzberater zurate ziehen. Dieses Dokument wird auf der Grundlage bereitgestellt, dass es sich bei Ihnen um einen professionellen Kunden handelt und Sie dieses Dokument nicht vervielfältigen, verbreiten oder anderweitig einer anderen Person zur Verfügung stellen.

Nicht durch die FDIC versichert – keine Bankgarantie – Wertverlust möglich.

©2024 Wellington Management. Alle Rechte vorbehalten. Per 9. September 2024. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der Wellington Group Holdings LLP.