



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 Basisinformationsblatt 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 ist aktuell zum letzten Quartalsende, soweit 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 eine hohe 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

Fondsüberblick

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 Belange aller Interessengruppen (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 Prospekt und Basisinformationsblatt und/oder in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden.

Was ist „Stewardship“?

Die fünf Stewardship-Säulen – Was genau heißt das?

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



1. Ein starkes Managementteam



2. Ein eigenverantwortliches Leitungs-
und Kontrollgremium (Board)



3. Eine gute Kapitalallokation



4. Eine langfristige Ausrichtung

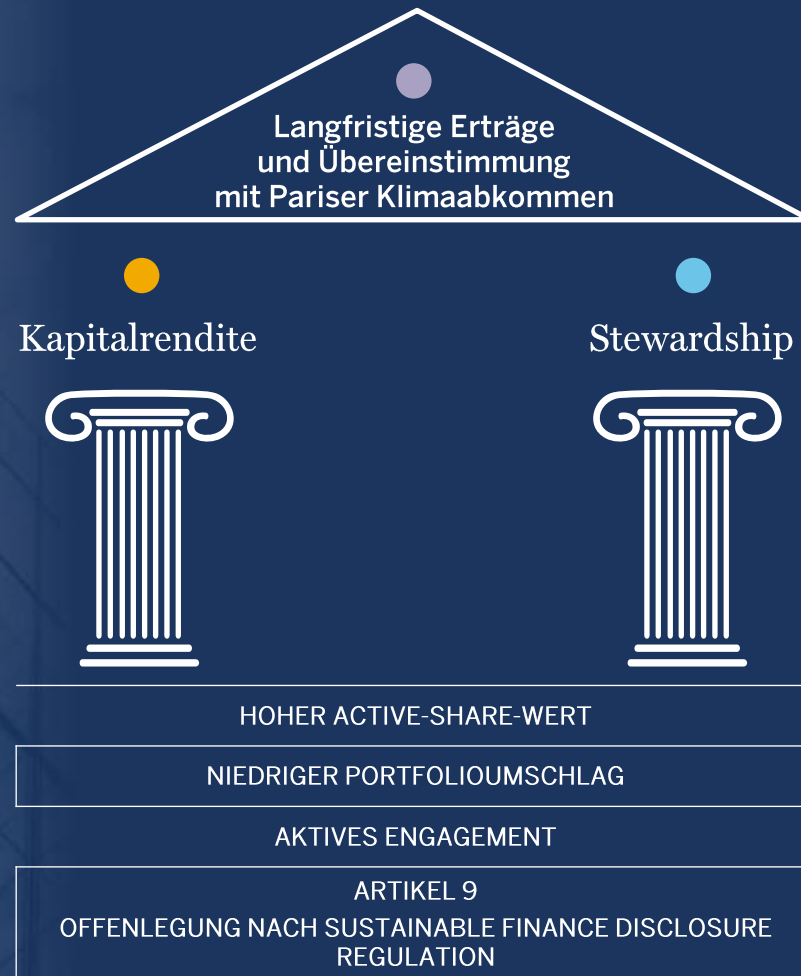


5. Berücksichtigung der Interessen aller
Stakeholder



Wellington Global Stewards Fund

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

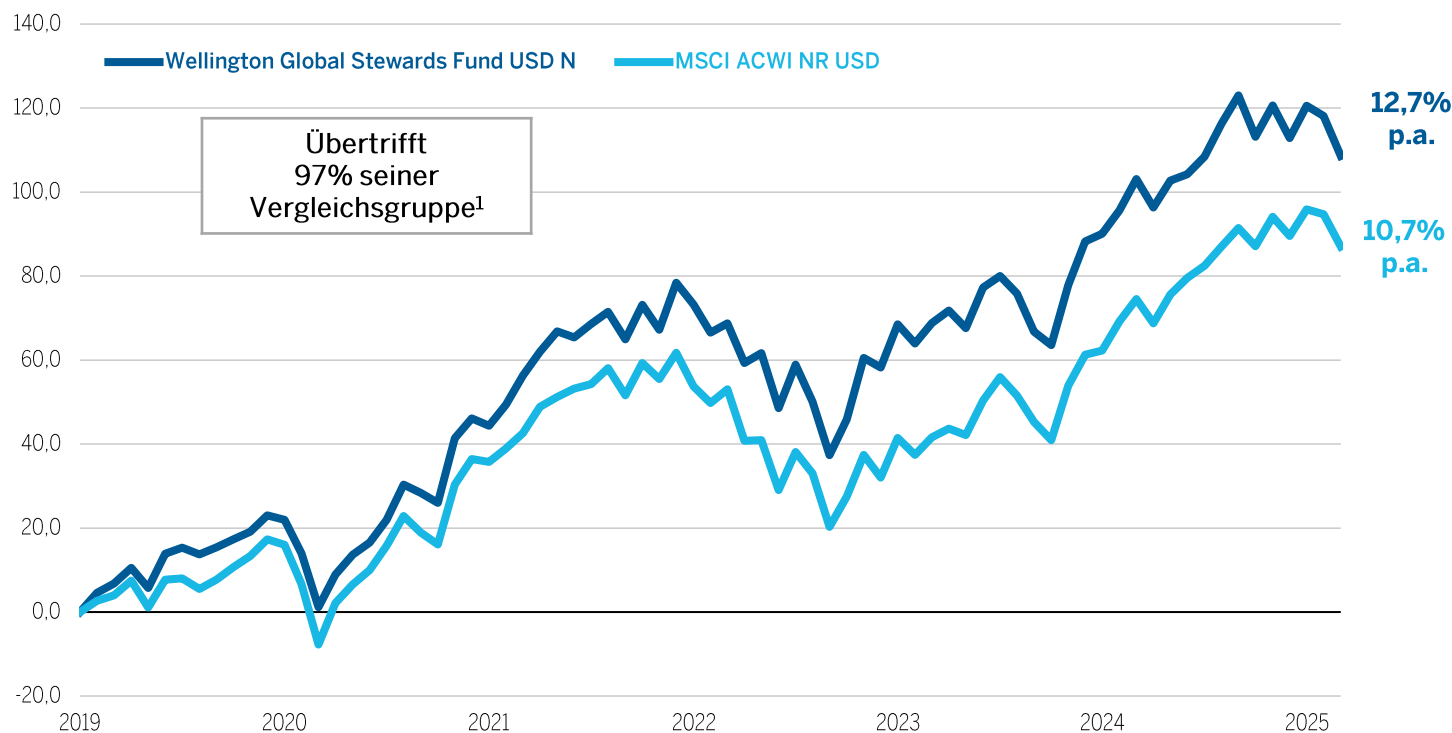
Durch Diversifizierung lässt sich weder ein Gewinn noch ein Schutz gegen Verluste garantieren. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen.

Wellington Global Stewards Fund

Performance seit Auflegung per 31. März 2025

*Teilkalenderjahr (31. Januar 2019 bis 31. Dezember) | Auflegungstag der Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert ist der 31. Januar 2019. | Nur zur Veranschaulichung. Nicht repräsentativ für ein tatsächliches Investment. | Summen können sich aufgrund von Rundungen nicht aufaddieren. | Performancerenditen für Zeiträume von einem Jahr oder weniger werden nicht annualisiert. | Die Wertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, ein Ausgabeaufschlag fällt hier nicht an. Weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen. Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch sinken, und ein positiver Ertrag für das investierte Kapital kann nicht garantiert werden. | **DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUS. EINE ANLAGE KANN AN WERT VERLIEREN.** Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. Wenn die Währung des Anlegers nicht mit der Währung übereinstimmt, auf die der Fonds lautet, kann die Anlagerendite aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen. | Bitte beachten Sie, dass der Fonds über einen Swing-Pricing-Mechanismus verfügt. Stand: 31.03.2025. | Quelle: Morningstar Direct per 31.03.2025.

Kumulierte Performance (%) in USD



	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019*
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	-2,0	13,1	18,9	-11,3	22,1	18,8	23,0
MSCI All Country World Index Net	-1,3	17,5	22,2	-18,4	18,5	16,3	17,3
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-0,7	-4,4	-3,3	7,1	3,5	2,5	5,7

Die 3 Dimensionen von Stewardship

Umsichtig handelnde Unternehmen verbessern ihre Wettbewerbsposition

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

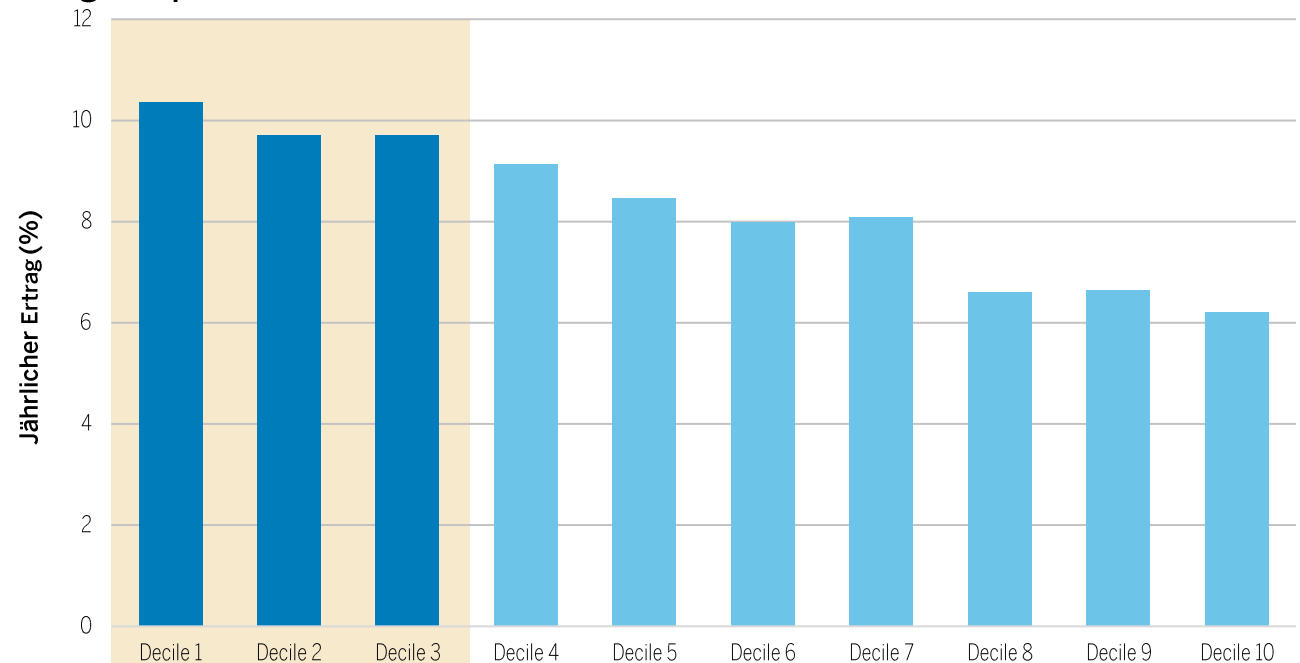
Die hierin enthaltenen Einschätzungen sind die des Investmentteams, basieren auf verfügbaren Informationen und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Einzelne Portfoliomanagementteams können unterschiedliche Ansichten vertreten und für verschiedene Kunden unterschiedliche Investitionsentscheidungen treffen. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen.

Wellington Global Stewards Fund

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



Jährlicher Ertrag (%)	10,35	9,71	9,70	9,13	8,47	7,99	8,08	6,61	6,65	6,21
Information ratio	0,30	0,14	0,14	0,04	-0,08	-0,25	-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 2024 |
MSCI ACWI-Universum | Dezile für
Eigenkapitalrendite | Vierteljährliche
Neugewichtung zwecks Sektorneutralität und
Einstufung der Dezile. Die Daten werden
vierteljährlich aktualisiert. |
**DIE WERTENTWICKLUNG DER
VERGANGENHEIT SAGT KEINE
ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUSS.**
| Grafikdaten: 31. Dezember 1990 – 31. Dezember
2024.

Positive Dynamik zwischen Kapitalrendite und Stewardship

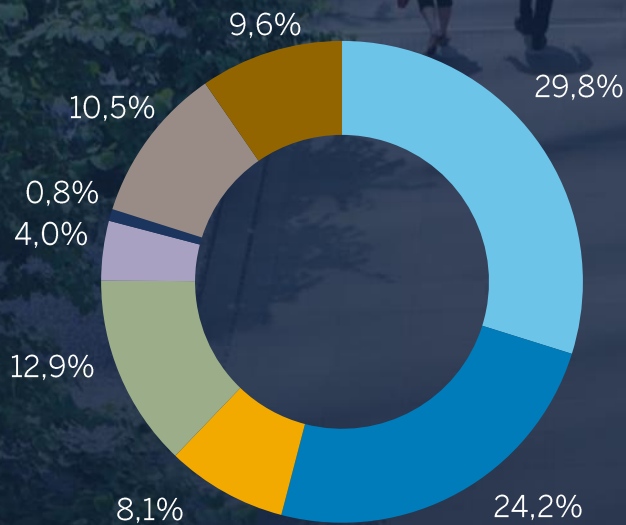
Stewardship kann für wirtschaftliche Schubkraft sorgen



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. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen.

Wellington Global Stewards Fund

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



	2024	2023	2022	2021	2020
Zahl der Interaktionen	139	141	127	143	135
% der Positionen mit ESG-Engagement	100%	91.8%	100%	95.4%	100%

Interaktionen nach Themen		Kategorie	%
	Langfristige Strategie	G	29,8
	Kapital-/Ressourcenallokation	G	24,2
	Governance/Vergütung/Nachfolgeplanung	G	8,1
	Produktnachhaltigkeit/Innovation	E	12,9
	Umweltpraktiken	E	4,0
	Klimarisiko (physisch oder Übergangsrisiko)	E	0,8
	Kultur/Talentmanagement/Arbeitsbeziehungen/Arbeitsschutz/Ethik	S	10,5
	Andere Themen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG)		9,6
GESAMT			100,0

Datenquelle: Dokumentationstool des Wellington Global Stewards Fund für ESG-spezifische Interaktionen. 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. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen.

Wellington Global Stewards Fund

Anlagebeispiel – Landmaschinen-Unternehmen



Gesellschaft

- Kultur der Anpassungsfähigkeit u. Innovation

Umwelt

- Innovation konzentriert sich auf die Reduzierung der Umweltbelastung

Gewinn

- Verbesserung der Preismacht durch differenzierte Agrartechnologie
- Nicht-zyklische Kapitalerträge



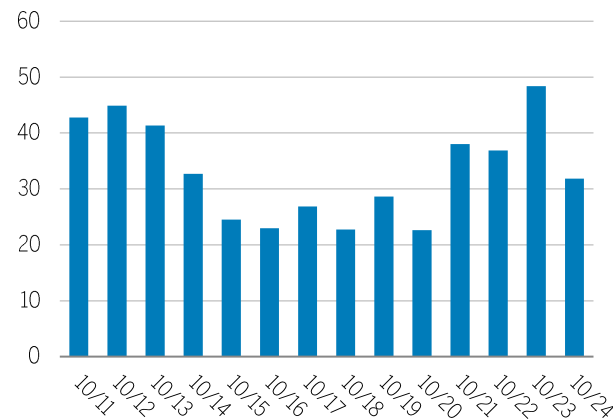
Fokus der Interaktion

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

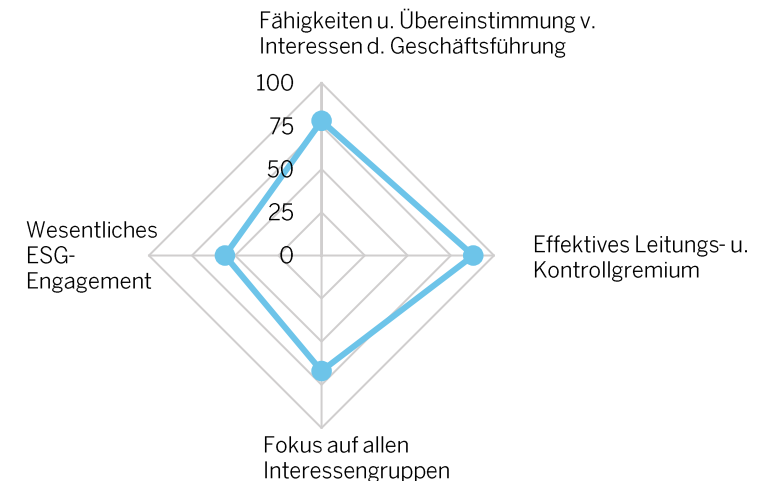


- Hoher 10-jähriger durchschnittlicher ROE von 29%
- A Kreditrating seit Dezember 2006
- Dominante Marke, die ihre landwirtschaftliche Technologie im Vergleich zu Wettbewerbern verbessert
- Vernünftige langfristige Kapitalallokationsentscheidungen, die die Stärkung der Bilanz, Wachstum, Dividenden und Aktienrückkäufe priorisieren

Finanzielle Erträge – Eigenkapitalrendite (%)



Stewardship (%)



Quelle: FactSet | Dieses Beispiel dient lediglich der Veranschaulichung und ist nicht als repräsentativ für tatsächlich gehaltene Positionen zu sehen. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. | **DIE WERTENTWICKLUNG DER VERGANGENHEIT SAGT KEINE ZUKÜNFTIGEN ERTRÄGE VORAUS.** | Grafikdaten: Oktober 2011 – Oktober 2024.

Wellington Global Stewards Fund

10 größte Übergewichtungen

Per 31. März 2025

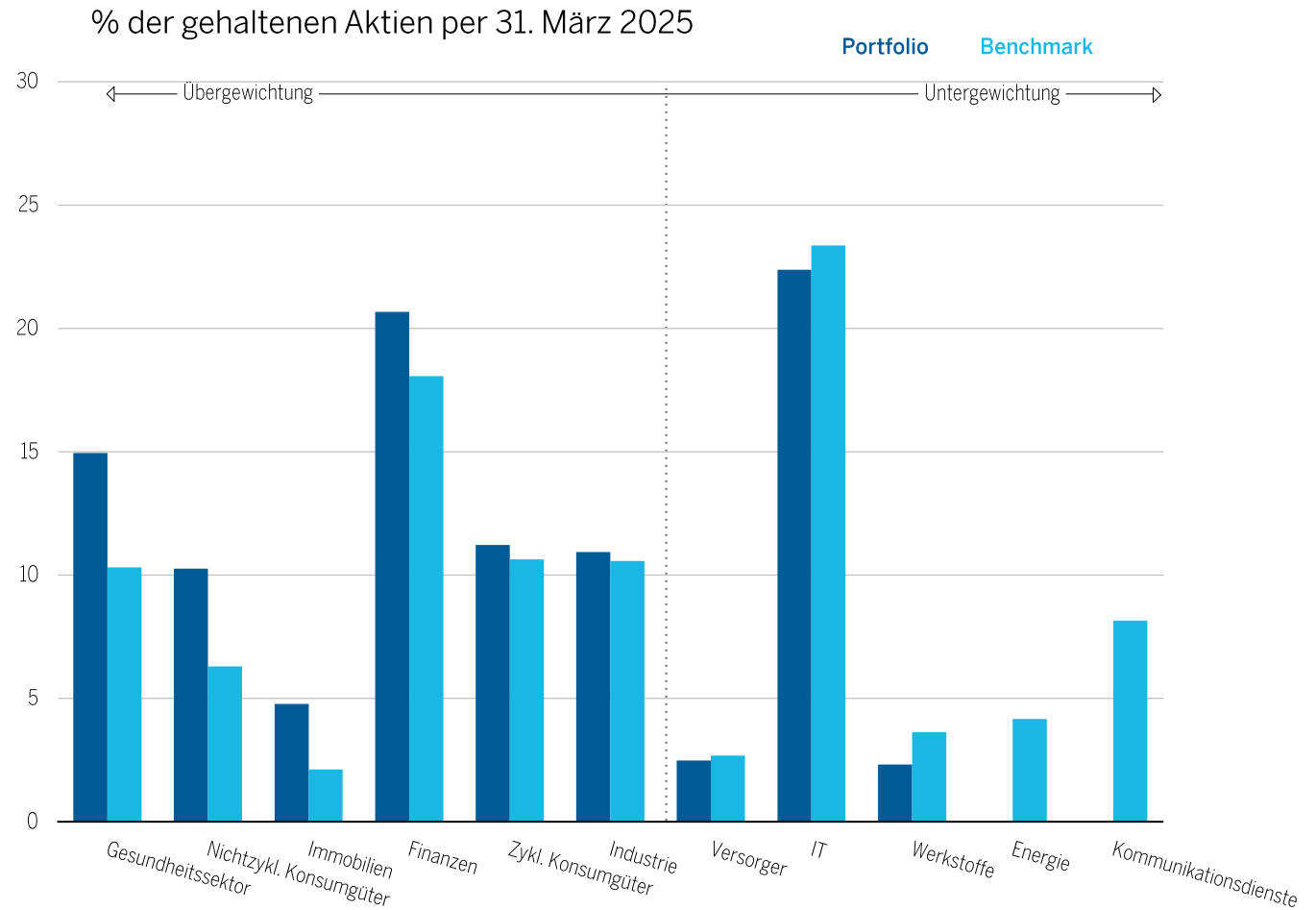
Unternehmen	Branchengruppe	Markt	% der gehaltenen Aktien	% der Benchmark	Aktive Position (%)
Visa	Finanzdienstleistungen	USA	4,4	0,8	3,6
AIA Group	Versicherungen	Hongkong	3,6	0,1	3,5
L'Oreal	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	Frankreich	3,5	0,1	3,4
Edwards Lifesciences	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	USA	3,4	0,1	3,4
Diageo PLC	Nahrungsmittel, Getränke und Tabak	Großbritannien	3,4	0,1	3,3
Merck & Co.	Pharma, Biotech u. Life Sciences	USA	3,5	0,3	3,2
ING Groep NV	Banken	Niederlande	3,2	0,1	3,2
Cie Generale des Eta	Autos	Frankreich	3,2	0,0	3,1
Novartis AG	Pharma, Biotech u. Life Sciences	Schweiz	3,2	0,3	2,9
Procter & Gamble Co.	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	USA	3,4	0,5	2,9
Total			34,8	2,4	

Zahl der Titel: 38

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

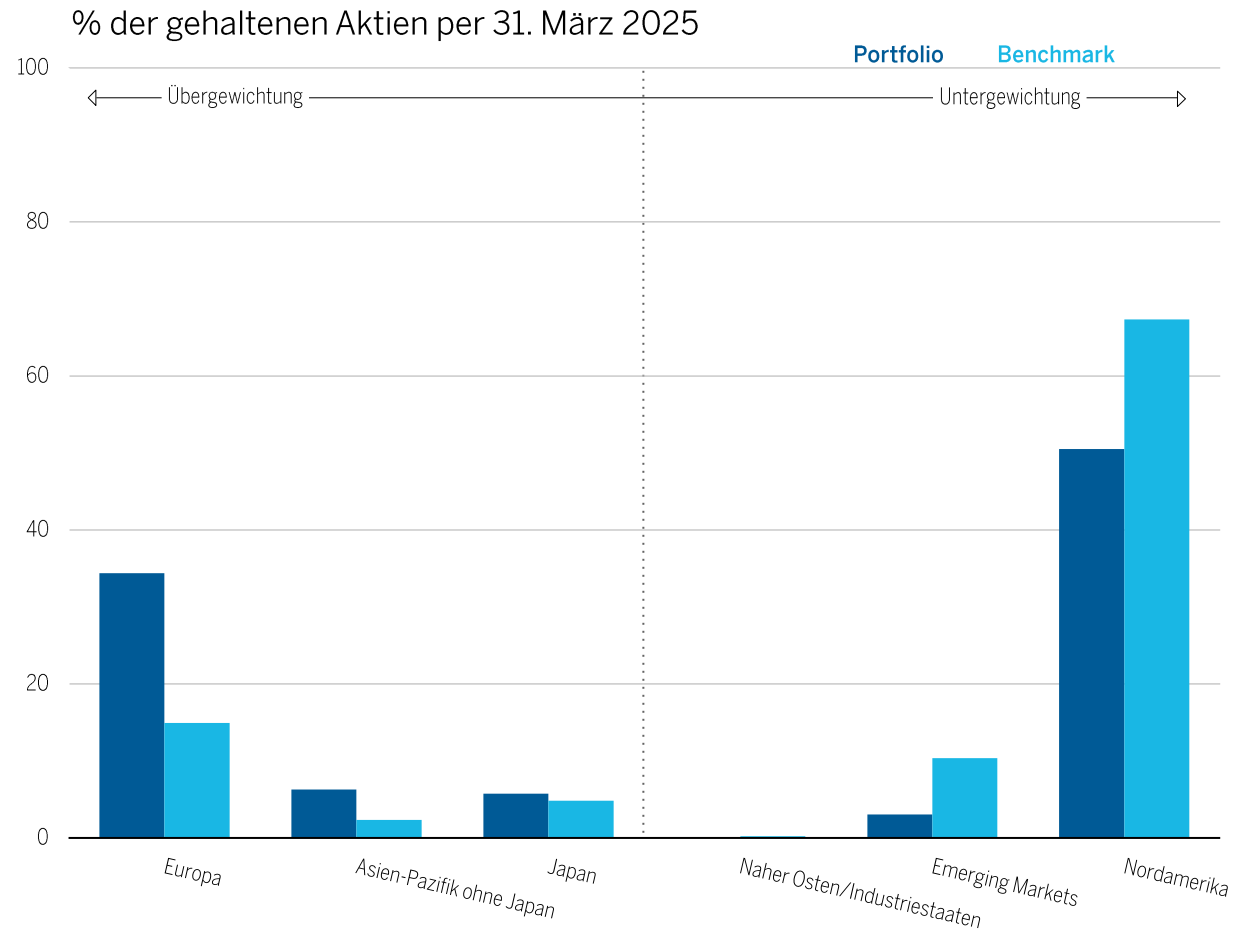
Sektorgewichtungen



Benchmark: MSCI All Country World.

Wellington Global Stewards Fund

Regionale Gewichtungen



Benchmark: MSCI All Country World.

Wellington Global Stewards Fund

Wichtigste Fonds Highlights

- 
- ✓ **EINZIGARTIGER ANSATZ**
Einzigartiger Investmentansatz, der durch die Kombination aus "Stewardship"-Kriterien und dem Fokus auf hohe Kapitalrenditen nachhaltige Renditequellen ermöglicht
 - ✓ **DIFFERENZIERUNG & STABILITÄT**
Deutliche Differenzierung zu anderen globalen Aktienfonds mit einer seit Auflegung historisch konstant guten Wertentwicklung in unterschiedlichen Marktphasen
 - ✓ **MERKMALE EINES BASISINVESTMENTS**
Der Fonds ermöglicht es an steigenden Märkten zu partizipieren und das Risiko in fallenden Märkten reduzieren kann
 - ✓ **KOMMERZIELLER ERFOLG IM RETAIL**
Im Jahr 2023 gehörte der Fonds mit einem Volumen von 1,2 Milliarden Euro zu den Top 10 der bestverkauften Fonds in der Global Equity Blend Peer Group.¹ Mittlerweile hat der Fonds ein Volumen von 2,8 Milliarden USD erreicht.²

Quelle: ¹Morningstar Direct per 31.12.2023. ²Wellington Management per 31.01.2025.

Wholesale-Team Deutschland

Ansprechpartner
Ihr Kundenbetreuungsteam vor Ort

IHR VERTRIEBSTEAM



Marco Näder

Managing Director &
Head of Wholesale
Germany/Austria

mnaeder@wellington.com
+49 69 6777-61522



Lena Michel

Associate Business
Development Manager

lmichel@wellington.com
+49 69 6777-61503



Nicole Colavincenzo

Client Service Manager

ncolavincenzo@wellington.com

DEUTSCHSPRACHIGE INVESTMENT SPEZIALISTEN MARKETING



Oliver Schneider

Leiter Investmentspezialisten
APAC, EMEA & LatAM

oschneider@wellington.com



Ronny Gwerder

Investment Spezialist

rgwerder@wellington.com



Katharina Kempf

Marketing Specialist, Deutschland

kkempf@wellington.com



Anhang

WELLINGTON
MANAGEMENT®

Wellington Global Stewards Fund

Anlageerträge - USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert

*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.

Per 31. März 2025 (% , USD)

	1 Mon.	3 Mon.	1 J.	3 J.	5 J.	Seit Auflegung
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	-4.4	-2.0	2.7	7.3	15.6	12.7
MSCI AC World Net	-4.0	-1.3	7.2	6.9	15.2	10.7
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-0.4	-0.7	-4.4	0.4	0.4	2.0

	YTD	2024	2023	2022	2021	2020
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	-2,0	13,1	18,9	-11,3	22,1	18,8
MSCI AC World Net	-1,3	17,5	22,2	-18,4	18,5	16,3
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-0,7	-4,4	-3,3	7,1	3,5	2,5

	2019*
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	23,0
MSCI AC World Net	17,3
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	5,7

Wellington Global Stewards Fund

Separate jährliche Performance – Anteilsklasse USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert

	12-Monats-Erträge (% , USD)				
	Apr. 2024 – Mrz. 2025	Apr. 2023 – Mrz. 2024	Apr. 2022 – Mrz. 2023	Apr. 2021 – Mrz. 2022	Apr. 2020 – Mrz. 2021
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	2,7	20,3	0,0	8,0	54,5
MSCI AC World Net	7,2	23,2	-7,4	7,3	54,6
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	-4,4	-2,9	7,5	0,7	-0,1

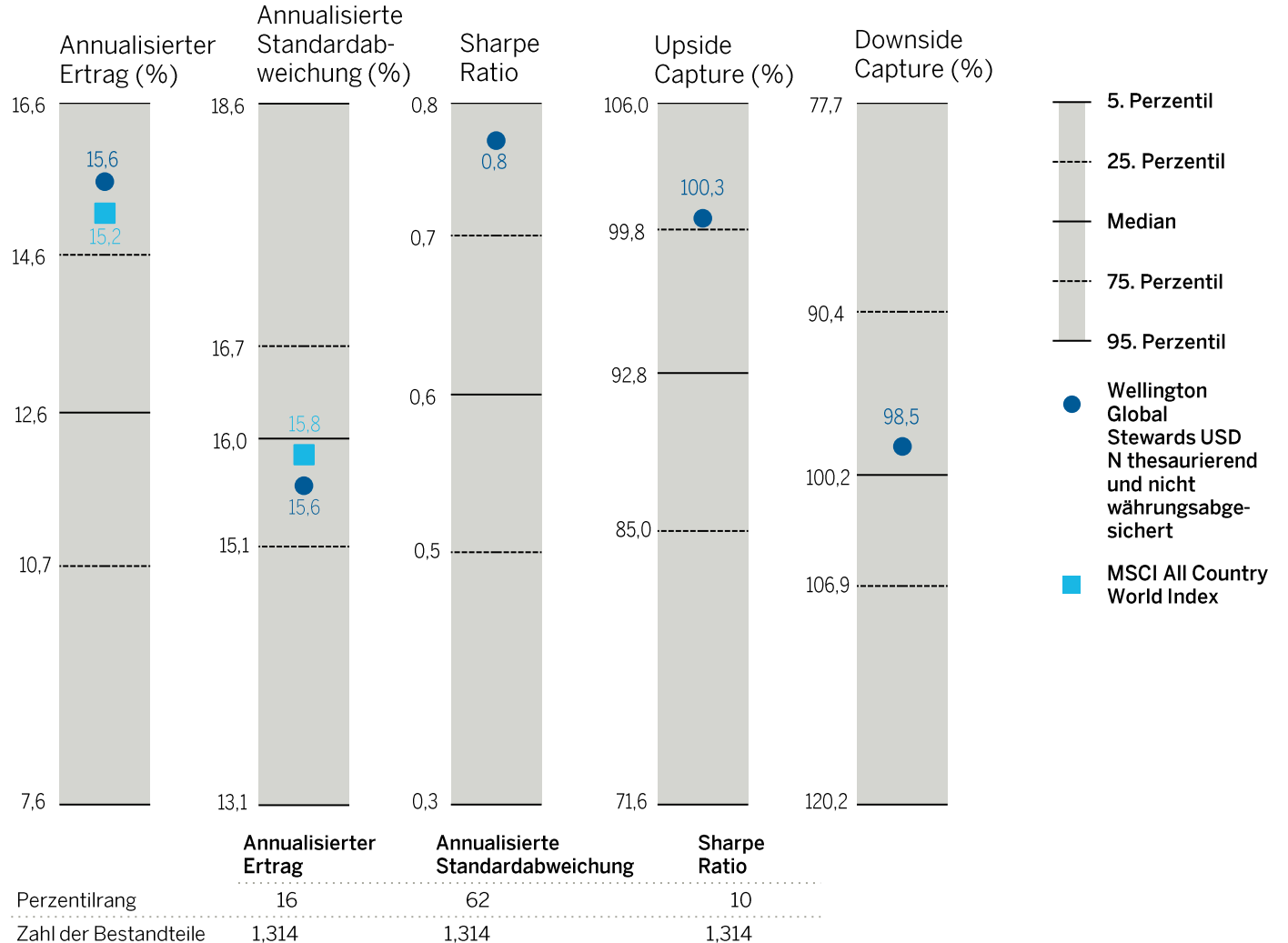
	Apr. 2019 – Mrz. 2020	Apr. 2018 – Mrz. 2019	Apr. 2017 – Mrz. 2018	Apr. 2016 – Mrz. 2017	Apr. 2015 – Mrz. 2016
USD N thesaurierend und nicht währungsabgesichert (netto)	-5,3	–	–	–	–
MSCI AC World Net	-11,3	–	–	–	–
Aktiver Ertrag (netto ggü. Benchmark)	6,0	–	–	–	–

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

Effiziente Nutzung des aktiven Risikos

5 Jahre per 31. März 2025 (netto, in 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 ZUKUNFTIGEN ERTRÄGE VORANS. 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 Wechselkursschwankungen 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.

Wellington Global Stewards Fund

Umfang der Researchressourcen

INVESTMENT TEAM



Yolanda Courtines
Aktienportfoliomanager
32 Jahre Erfahrung



Mark Mandel
Aktienportfoliomanager
33 Jahre Erfahrung



Samuel Cox
Aktienportfoliomanager
21 Jahre Erfahrung



Alexandre Davis
Investment Direktor
10 Jahre Erfahrung



Fred Owens-Powell
Investment Spezialist
8 Jahre Erfahrung

PRODUKTMANAGEMENT

GLOBALES RESEARCH



57
Investmentexperten



8
ESG Analysten

NACHHALTIGE ANLAGEN



40
Experten

- Proxy Team
- Klima Team
- Impact Measurement & Management Team
- Woodwell Climate Research Center Partnerschaft

INVESTMENT BOUTIQUEN



163
Portfolio Manager

- Globale Aktien-PM-Plattform
- Analysten für festverzinsliche Wertpapiere

CORPORATE ACCESS

~15,000
Jährliche direkte
Unternehmenskontakte

ZUSÄTZLICHE RESSOURCEN

- Global Trading
- Portfoliokoordination
- Global Risk & Analytics
- Investment Science

Per 31. Dezember 2024.

Wellington Global Stewards Fund

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

Anlageuniversum

~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

Global Stewards

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

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. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle in den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen.

Wellington Global Stewards Fund

Wichtigste Konditionen – Anteilsklasse N

Fondsdomizil und -struktur	Irland, OGAW (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
Vertriebsgebühr	0,50

Weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt und im Basisinformationsblatt 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 OGAW-Fonds Depotgebühren und eine Zeichnungs-/Rücknahmegebühr entrichtet wurden. Eine detaillierte Beschreibung der anfallenden Gebühren finden Sie im Abschnitt Gebühren und Aufwendungen des Verkaufsprospekts. 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 Belange aller Interessengruppen (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 wissenschaftlich fundiertes Netto-Null-Ziel, 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 Performance-Informationen

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 Angaben

Wertpapierindizes werden nicht gemanagt und unterliegen nicht den üblicherweise mit Spezialfondsmandaten oder Publikumsfonds 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 dem 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 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 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, Selnastrasse 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 1182 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.

©2025 Wellington Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 1. Januar 2025. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der Wellington Group Holdings LLP.