



Nachhaltige Anlagen: Highlights des Jahres 2022

Wir arbeiten weiterhin an der Vertiefung unseres researchbasierten Ansatzes für nachhaltige Anlagen (Sustainable Investing, SI), um Mehrwert zu schaffen und bessere Ergebnisse für unsere Kunden zu erzielen. Wir haben unsere Governance und unser Risikomanagement in Bezug auf Nachhaltigkeit verstärkt und unseren konstruktiven Dialog mit Emittenten über wichtige Themen ausgebaut, die unseres Erachtens den Wert der Wertpapiere, in die wir im Auftrag unserer Kunden investieren, beeinflussen können.

[Lesen Sie unseren vollständigen Nachhaltigkeitsbericht 2022 \(auf Englisch\)](#)



INTEGRIERTES RESEARCH

FÜR DIE MINDERUNG VON RISIKEN UND STEIGERUNG DER ERTRÄGE

Unsere Research-Beiträge zu den Themen SI und ESG (Umwelt, Soziales und Governance) helfen vielen Teams, den Wert einer Anlage ganzheitlich zu beurteilen. Das „Gewicht“ bzw. die Bedeutung dieser Faktoren hängt vom Thema und der Art eines Wertpapiers sowie von der Anlagedisziplin, der Philosophie und dem Prozess des jeweiligen Teams ab. Unsere Analysen der Folgen des Klimawandels profitieren von unseren Research-Partnerschaften mit dem Woodwell Climate Research Center und dem Joint Program on the Science and Policy of Global Change am Massachusetts Institute of Technology (MIT). Viele Investmentteams bei Wellington nutzen unsere datengestützten Technologien, Klimakarten, Portfolioanalysen und Dashboards, um Nachhaltigkeitsanalysen durchzuführen.

HÖHEPUNKTE DES JAHRES 2022

18.500 Treffen mit 4.500 börsennotierten Emittenten in 86 Ländern. Wir sind davon überzeugt, dass diese Gespräche Möglichkeiten zur Wertschöpfung durch einen produktiven Dialog über wesentliche ESG-Themen eröffnen.¹

Vertiefung der Research-Partnerschaft mit Woodwell und Ausweitung der Analysen auf den Bereich biologische Vielfalt

Bekanntgabe unserer Forschungskooperation mit dem MIT Joint Program zur weiteren Untersuchung der Übergangsrisiken des Klimawandels

Ausweitung der Analysen zur Bewertung des Risikos moderner Sklaverei und zur Förderung von Best-Practice-Standards bei unseren Portfoliounternehmen

Erweiterung unseres ESG-Research-Teams um einen auf ESG-Aspekte von Staatsanleihen spezialisierten Analysten

Durchführung von 1.700 Bewertungen des physischen Klimarisikos auf Emittentenebene

Auszeichnung mit dem ESG Innovation of the Year Award von Environmental Finance für unser Engagement in der Klimaforschung²

¹ Bezieht sich auf Treffen mit börsennotierten Emittenten. Der Begriff „Emittenten“ umfasst sowohl Unternehmen als auch Staaten. Alle Angaben per 31. Dezember 2022. Für die Wellington Management Group. Alle Gespräche fließen in unsere Anlageprozesse ein, aber nicht in jedem Gespräch werden ESG-Themen behandelt.

² Wellington Management hat keine Gebühr bezahlt, um hier berücksichtigt zu werden. Die Preisträger wurden auf der Grundlage schriftlicher Bewerbungen ausgewählt. Wellington Management war der einzige Preisträger in der Kategorie ESG-Innovation des Jahres (Research). Für die Erfahrungen eines bestimmten Kunden ist die Auszeichnung möglicherweise nicht repräsentativ. Die Auszeichnung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung von Wellington Management. Die Wertentwicklung der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Datum der Auszeichnung und Zeitraum: Juli 2022; Juli 2021 – Juli 2022.

INNOVATIVE STRATEGIEN

FÜR DIE UMSETZUNG VON NACHHALTIGKEITSANALYSEN IN KUNDENORIENTIERTE ERGEBNISSE

Wir verwalten vier Kategorien von Ansätzen, die speziell auf Nachhaltigkeit ausgerichtet sind: Investments mit starkem ESG-Fokus, nachhaltigkeitsorientierte thematische Anlagen, klimabezogene Anlagen und Impact Investing.

HÖHEPUNKTE DES JAHRES 2022

Ausweitung unserer Produktpalette für nachhaltige Anlagen auf alternative Investments und private Märkte

Angebot von 58 Fonds nach Artikel 8 und sechs Fonds nach Artikel 9 in Übereinstimmung mit der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR)

Erweiterung unserer SI-Plattform für öffentliche Märkte um unseren Emerging Markets Impact-Ansatz

Erweiterung unserer Verfahren und Rahmenkonzepte im Bereich Impact-Messung und -Management, die als Grundlage für unsere Anlagethesen zu Unternehmen und unsere Theorien einer positiven Veränderung (die jeweilige Impact-These) dienen



ESG-FOKUS



NACHHALTIGES THEMA



KLIMA



IMPACT

Art	ESG-FOKUS	NACHHALTIGES THEMA	KLIMA	IMPACT
Philosophie oder Zielsetzung	ESG-Faktoren sind zentraler Bestandteil der Anlagephilosophie mit dem Ziel der Wertschöpfung und/oder des Risikomanagements	Sozial und ökologisch positive Themen, die von strukturellen Wirtschaftstriebrkräften untermauert werden, stehen im Mittelpunkt der Anlagephilosophie mit dem Ziel der Wertschöpfung und/oder des Risikomanagements	Ziel der Investition in Emittenten, die unseres Erachtens zu einer CO2-ärmeren Zukunft beitragen, der Welt bei der Anpassung an den Klimawandel helfen können oder gut positioniert sind, um Übergangs- und/oder physische Klimarisiken zu bewältigen	Ziel der Investition in Emittenten, die mit ihren wichtigsten Produkten, Dienstleistungen oder Projekten differenzierte ökologische und/oder soziale Lösungen anbieten, um neben einer finanziellen Rendite auch eine messbare positive Wirkung zu erzielen
Umsetzungsbeispiele	Unternehmen mit sich verbessernden ESG-Standards; Stewardship und aktive Einflussnahme	Förderung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen; Förderung einer nachhaltigen Entwicklung in den Emerging Markets	Strategien zur Anpassung an den Klimawandel und zum Klimaschutz; am Pariser Abkommen, Klimaneutralität oder niedrigen CO2-Emissionen ausgerichtete Portfolios	Emittenten, die hauptsächlich in den Bereichen Bildung, Gesundheit, alternative Energien oder Verbesserung des digitalen Zugangs tätig sind; Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen
Angebotene Anlageklassen	Börsennotierte Aktien	Börsennotierte Aktien Börsennotierte Rentenwerte	Börsennotierte Aktien Alternative Investments Private Investments	Börsennotierte Aktien Börsennotierte Rentenwerte Private Investments

← ESG-Integration und -Engagement →

Einbeziehung wesentlicher ESG- und Klimawandelaspekte, um fundiertere Anlageentscheidungen treffen zu können.
Aufnahme eines konstruktiven Dialogs mit Emittenten zur Unterstützung der Wertschöpfung durch verbesserte ESG-Praktiken.

HINWEIS ZU UNSEREN ARTIKEL-8- UND ARTIKEL-9-KONFORMEN FONDS

Die Regulierung im Bereich nachhaltige Anlagen befindet sich in der Entwicklung. Per 31. Dezember 2022 bleibt die Einstufung unserer SFDR-Ansätze nach Artikel 8 und Artikel 9 unverändert.

EINFLUSSNAHME UND DIALOG

ZUR SCHAFFUNG VON WERTSCHÖPFUNGSMÖGLICHKEITEN DURCH DIE FÖRDERUNG WIDERSTANDSFÄHIGER GESCHÄFTSPRAKTIKEN UND NACHHALTIGER ERGEBNISSE

Wir sind der Ansicht, dass Unternehmen, die gute Corporate-Stewardship-Standards mit einer starken oder sich verbessernden ESG-Performance kombinieren, ihre allgemeine Widerstandsfähigkeit, Wettbewerbsfähigkeit und potenziell auch ihre Rentabilität im Laufe der Zeit verbessern können. Unsere Stewardship-Bemühungen, einschließlich des konstruktiven Dialogs und der Stimmrechtsausübung, zielen darauf ab, ein besseres Verständnis der wichtigsten ESG-Risiken zu erlangen und den langfristigen Wert unserer Portfoliounternehmen zu steigern.

HÖHEPUNKTE DES JAHRES 2022

Verbesserte Tools und Technologien für die Berichterstattung über den Dialog mit Unternehmen und die erzielten Ergebnisse

Umfassende Zusammenarbeit zur Intensivierung des Dialogs mit Unternehmen und zum Treffen fundierterer Investitionsentscheidungen

- 49 globale Branchenanalysten
- 35 Kreditanalysten
- 13 ESG-Analysten und Associates
- 4 ESG-Investmentexperten im ESG-Team für private Investments

Vertiefung des Dialogs über die biologische Vielfalt, um ein besseres Verständnis der damit verbundenen Risiken und Chancen zu erlangen

Stimmrechtsvertretung bei 6.772 Hauptversammlungen in 67 Märkten

In 43% der Hauptversammlungen haben wir uns bei mindestens einem Beschluss nicht den Empfehlungen der Unternehmensleitung angeschlossen. Unsere Stimmrechtsausübung erfolgt stets in der Absicht, die besten Interessen der Aktionäre zu wahren, Best-Practice-Standards zu unterstützen und einen konstruktiven Dialog zu fördern.

ESG-ENGAGEMENT IM JAHR 2022

NACH KATEGORIEN

Umwelt	19,5%
Soziale Belange	27,2%
Governance	53,4%

NACH REGIONEN

Afrika	0,49%
Asien	34,11%
Europa	17,89%
Naher Osten	1,06%
Nordamerika	43,11%
Australien	0,83%
Südamerika	2,51%
Summe	100,00%

NACH SEKTOREN

Informationstechnologie	17,32%
Industrie	13,73%
Gesundheitssektor	13,01%
Zyklische Konsumgüter	12,95%
Finanzen	11,95%
Nichtzyklische Konsumgüter	9,52%
Kommunikationsdienste	5,70%
Werkstoffe	5,42%
Immobilien	5,11%
Energie	2,78%
Versorger	2,54%
Summe	100,00%

Alle Angaben per 31. Dezember 2022. Für die Wellington Management Group. Alle Gespräche mit Unternehmen fließen in unsere Anlageprozesse ein, aber nicht in jedem Gespräch werden ESG-Themen behandelt. Die Daten stammen aus 7.463 protokollierten Gesprächen, in denen E-, S- oder G-Themen behandelt wurden. Bei den meisten Treffen werden mehrere E-, S- und G-Themen angesprochen. Daher kann es vorkommen, dass die Summe der erfassten Engagements nach Kategorie nicht der Gesamtzahl der erfassten Besprechungen entspricht.



FÜHRUNGSROLLE IN DER BRANCHE

ZUSAMMENARBEIT MIT POLITISCHEN ENTSCHEIDUNGSTRÄGERN UND STANDARDISIERUNGSGREMIEN ZUR VERBESSERUNG DER ERGEBNISSE FÜR UNSERE KUNDEN

Um unseren Kunden hervorragende Anlageergebnisse zu bieten, möchten wir mit unserem researchbasierten Nachhaltigkeitsansatz eine führende Rolle in der Branche einnehmen.

NET ZERO ASSET MANAGERS INITIATIVE (NZAM)

Dieses Engagement sehen wir als Teil unserer treuhänderischen Verantwortung gegenüber unseren Kunden. Per März 2022, dem letzten Berichtszeitraum der NZAM-Initiative, waren 32,4% unseres verwalteten Vermögens bzw. USD 436 Mrd. an Kundengeldern darauf ausgerichtet, bis 2050 oder früher Klimaneutralität zu erreichen. Wir sind uns auch bewusst, dass die Möglichkeiten von Vermögensverwaltern, mit dem Ziel der Klimaneutralität zu investieren und die oben genannten Verpflichtungen zu erfüllen, von den mit den Kunden vereinbarten Mandaten und dem regulatorischen Umfeld der Kunden und Anlageverwalter abhängig sind. Diese Zusagen erfolgen in der Erwartung, dass die Regierungen ihren eigenen Verpflichtungen nachkommen werden, um die Ziele des Pariser Abkommens zu erreichen, einschließlich einer Erhöhung ihrer national festgelegten Beiträge, und stets im Rahmen unserer rechtlichen Verpflichtungen gegenüber unseren Kunden und soweit dies nicht durch geltendes Recht untersagt ist.

HÖHEPUNKTE DES JAHRES 2022

Formalisierung der Wellington Climate Leadership Coalition (WCLC) in Zusammenarbeit mit mehreren strategischen Investoren

Fortgesetzte Mitgliedschaft und Führungsrolle in der Beratungsgruppe der NZAM-Initiative, der bis zum 31. Dezember 2022 von 301 Unterzeichnern Kapital in Höhe von 59 Billionen US-Dollar zugesagt wurden

Head of Sustainable Investment Wendy Cromwell wurde Mitglied des Climate-Related Financial Risk Advisory Committee, das das Financial Stability Oversight Council des US-Finanzministeriums berät

Beitritt zum Global Real Estate Engagement Network (GREEN), einer Organisation, die den Immobiliensektor dazu ermutigt, finanzielle und nicht-finanzielle Klimarisiken durch die Reduzierung von CO₂-Emissionen zu verringern und Fortschritte im Hinblick auf wissenschaftlich fundierte 1,5-Grad-Ziele zu steuern. Wir sind der Überzeugung, dass diese Aktivitäten die Grundlage für eine langfristige Wertschöpfung bilden.

Entwicklung eines „Transition-Alignment Rating“-Systems (zur Beurteilung der Ausrichtung eines Emittenten auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft), mit dem sich die Auswirkungen der Energiewende auf Emittenten bewerten lassen

Fortlaufende Maßnahmen zur Sensibilisierung von politischen Entscheidungsträgern und Standardisierungsgremien zur Unterstützung der Standardisierung von Nachhaltigkeitsangaben



RISIKEN UND WICHTIGE HINWEISE

ANLAGERISIKEN

Alle Anlagen sind mit einem Risiko verbunden. Angesichts der langen Laufzeiten der meisten Impact-Projekte und der Tatsache, dass viele Unternehmen auf disruptive Technologien angewiesen sind, können Anlagen Schwankungen unterworfen sein und eignen sich daher eher für längere Anlagehorizonte. Im Folgenden sind einige allgemeine Risiken aufgeführt, die mit verschiedenen in diesem Bericht erwähnten Ansätzen verbunden sind. Diese Liste erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Jeder spezifische Investmentansatz und jedes Produkt ist mit seinen eigenen spezifischen Risiken verbunden, und die Risiken werden variieren.

Kapitalrisiko: Der Wert einer Anlage kann gegenüber dem Zeitpunkt der ursprünglichen Investition steigen oder sinken. | **Konzentrationsrisiko:** Die Konzentration der Anlagen auf eine relativ geringe Anzahl von Wertpapieren, Sektoren/Branchen oder Regionen kann erhebliche Auswirkungen auf die Performance haben. | **Aktien- und Rentenmarktrisiken:** Finanzmärkte sind von vielen Faktoren abhängig, unter anderem von der wirtschaftlichen Lage, der staatlichen Regulierung, der Grundstimmung des Marktes, lokalen und internationalen politischen Ereignissen sowie ökologischen und technologischen Fragen. Darüber hinaus verändert sich der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren in Abhängigkeit von der Entwicklung der Zinssätze, der Wechselkurse und der Bonität des Emittenten. | **Risiken in Bezug auf ausländische und aufstrebende Märkte:** Investments in ausländischen Märkten können mit Risiken verbunden sein, denen Investments in heimischen Märkten für gewöhnlich nicht ausgesetzt sind. Diese Risiken können unter anderem Folgendes umfassen: Wechselkursschwankungen, geringere Marktliquidität und ein geringeres Maß an verfügbaren Informationen, geringere staatliche Aufsicht über Börsen, Broker und Emittenten, erhöhte soziale, wirtschaftliche und politische Unsicherheit und größere Preisvolatilität. In aufstrebenden Märkten (Emerging Markets), die zudem mit anderen Risiken als entwickelte Märkte verbunden sein können, fallen diese Risiken möglicherweise ausgeprägter aus. | **Risiken in Bezug auf Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung:** Die Aktienkurse von Small- und Mid-Cap-Unternehmen können stärkeren Schwankungen ausgesetzt sein als die von Unternehmen mit größerer Marktkapitalisierung. Die Aktien von kleineren und mittelgroßen Unternehmen sind zudem häufig weniger liquide als die von Unternehmen mit größerer Marktkapitalisierung. | **Managerrisiko:** Die Investmentperformance ist vom Portfoliomanagement-Team und den Investmentstrategien des Teams abhängig. Wenn diese Anlagestrategien nicht die erwarteten Ergebnisse erzielen, wenn sich keine Gelegenheiten zur Umsetzung dieser Strategien bieten, oder wenn das Team seine Investmentstrategien nicht erfolgreich umsetzt, kann das Investmentportfolio eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnen oder erhebliche Verluste erleiden. | **Nachhaltigkeitsrisiken:** ESG-Faktoren können im Rahmen einer allgemeinen Analyse einzelner Emittenten (auch im Hinblick auf die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken) berücksichtigt werden. Dabei werden die Beiträge des ESG-Analystenteams des Anlageverwalters genutzt, um globale Best-Practice-Standards zu identifizieren, eine Interaktion mit den Portfoliounternehmen vorzubereiten und an neuen Research-Beiträgen zu arbeiten. Die berücksichtigten Faktoren hängen vom jeweiligen Wertpapier ab, umfassen jedoch in der Regel die Eigentümerstruktur, die Struktur und Zusammensetzung der Lenkungs- und Kontrollausschüsse, die Bilanz bei der Kapitalallokation, die Anreize des Managementteams, die bisherige Entwicklung der Arbeitsbeziehungen und Klimarisiken.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Wellington Management Company LLP (WMC) ist ein in unabhängigen Besitz befindlicher, bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) registrierter Investment Advisor. WMC ist auch bei der US Commodity Futures Trading Commission (CFTC) als Commodity Trading Advisor (CTA) registriert und fungiert als CTA für bestimmte Kunden, einschließlich von registrierten Terminverwaltern (CPOs) betriebene Commodity Pools. WMC erbringt Terminhandelsberatung für alle andere Kunden unter Berufung auf Befreiungen von der CTA-Registrierungspflicht. WMC bietet zusammen mit seinen verbundenen Unternehmen (gemeinsam Wellington Management genannt) Dienstleistungen im Rahmen der Anlageverwaltung und -beratung für Institutionen weltweit an. Wellington Management Group LLP (WGMG), eine Limited Liability Partnership nach dem Recht von Massachusetts, fungiert als übergeordnete Holdinggesellschaft der globalen Wellington Management-Organisation. Alle Partner des Unternehmens sind professionell und in Vollzeit bei Wellington Management tätig. Neben dem Hauptsitz in Boston unterhält Wellington Management Büros in Chicago, Frankfurt am Main, Hongkong, London, Luxemburg, Madrid, Mailand, New York, Radnor, San Francisco, Shanghai, Singapur, Sydney, Tokio, Toronto und Zürich.

Diese Unterlagen wurden ausschließlich für die interne Verwendung durch als institutionelle oder professionelle Anleger ausgewiesene Anleger und deren Berater erstellt oder für anderweitigen Gebrauch, sofern dies von Wellington Management genehmigt wurde. Diese Unterlagen und/oder ihre Inhalte sind zum Zeitpunkt der Erstellung aktuell und dürfen ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Wellington Management weder ganz noch teilweise zu irgendeinem Zweck vervielfältigt oder verbreitet werden. Diese Unterlagen stellen weder eine Anlageberatung noch ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen oder anderen Wertpapieren dar. Anleger sollten stets eine aktuelle Beschreibung der Anlagendienstleistungen oder den aktuellen Prospekt konsultieren, bevor sie entscheiden, ob sie einen Anlageverwalter beauftragen oder in einen Fonds investieren. 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 Anlageentscheidungen treffen. Von externen Anbietern stammende Daten werden zwar als verlässlich erachtet, doch gibt es keine Garantie für ihre Richtigkeit. Zukunftsgerichtete Aussagen sollten nicht als Garantie oder Vorhersage zukünftiger Ereignisse betrachtet werden. Die in der Vergangenheit erzielten Ergebnisse sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung. Wellington Management übernimmt keine Verpflichtung, Informationen in diesem Inhalt zu aktualisieren, falls sich diese Informationen ändern.

In Kanada werden diese Unterlagen von Wellington Management Canada ULC bereitgestellt, einer in British Columbia gegründeten Unlimited Liability Company, die in den kanadischen Provinzen Alberta, British Columbia, Manitoba, New Brunswick, Neufundland und Labrador, Nova Scotia, Ontario, Prince Edward Island, Quebec und Saskatchewan als „Portfolio Manager“ und „Exempt Market Dealer“ registriert ist. ■ In Europa (ausgenommen das Vereinigte Königreich und die Schweiz) werden diese Unterlagen von der Wellington Management Europe GmbH (WME), die von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassen ist und reguliert wird, bereitgestellt. Diese Unterlagen dürfen nur in Ländern verwendet werden, in denen WME für Geschäftsaktivitäten ordnungsgemäß autorisiert ist, und dürfen nur an geeignete Gegenparteien oder professionelle Kunden im Sinne des deutschen Wertpapierhandelsgesetzes gerichtet werden. Diese Unterlagen stellen weder eine Anlageberatung noch eine Einladung zur Investition in Finanzinstrumente oder Informationen mit Empfehlungen oder Anregungen zu Anlagestrategien im Sinne von § 85 des Wertpapierhandelsgesetzes dar. ■ Im Vereinigten Königreich werden diese Unterlagen von Wellington Management International Limited (WMIL) bereitgestellt, ein von der Financial Conduct Authority (FCA) im Vereinigten Königreich genehmigtes und reguliertes Unternehmen (Referenznummer: 208573). Diese Unterlagen sind nur an geeignete Gegenparteien oder professionelle Kunden wie von der FCA definiert gerichtet. ■ In der Schweiz werden diese Unterlagen von der Wellington Management Switzerland GmbH zur Verfügung gestellt, ein im Handelsregister des Kantons Zürich unter der Nummer CH-020.4.050.857-7 eingetragenes Unternehmen. Diese Unterlagen richten sich ausschließlich an qualifizierte Anleger wie im schweizerischen Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen und in seiner Durchführungsverordnung definiert. ■ In Hongkong werden Ihnen diese Unterlagen von Wellington Management Hong Kong Limited (WM Hong Kong), einem bei der Securities and Futures Commission zur Durchführung der regulierten Tätigkeiten des Typs 1 (Handel mit Wertpapieren), des Typs 2 (Handel mit Futures-Kontrakten), des Typs 4 (Beratung in Bezug auf Wertpapiere) und des Typs 9 (Vermögensverwaltung) zugelassenen Unternehmen, auf der Grundlage bereitgestellt, dass es sich bei Ihnen um einen professionellen Anleger (Professional Investor) gemäß der Definition in der Securities and Futures Ordinance handelt. Durch die Annahme dieser Unterlagen bestätigen Sie und erklären 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. ■ Wellington Private Fund Management (Shanghai) Limited (WPFM) ist ein unregulierter Rechtsträger mit Sitz in China und eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von WM Hong Kong. Wellington Global Private Fund Management (Shanghai) Limited (WGPFM) ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von WPFM und als privater Fondsmanager bei der Asset Management Association of China zugelassen, um Aktivitäten im Rahmen einer Qualified Domestic Limited Partnership (QDLP) durchzuführen. In Festlandchina werden diese Unterlagen für Ihre Nutzung durch WPFM, WGPFM bzw. WMHK bereitgestellt. ■ In Singapur werden diese Unterlagen ausschließlich zu Ihrer Verwendung von Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore), Registernummer 201415544E, bereitgestellt. WM Singapore wird von der Monetary Authority of Singapore reguliert, hat eine Capital Markets Services Licence für die Durchführung von Vermögensverwaltungsaktivitäten und den Handel mit Kapitalmarktprodukten inne und ist als „Exempt Financial Adviser“ von der Lizenzierung als Finanzberater befreit. Durch die Annahme dieser Unterlagen bestätigen Sie, dass Sie kein Privatanleger sind und dass Sie diese Unterlagen nicht vervielfältigen und keiner anderen Person aushändigen oder anderweitig zur Verfügung stellen werden. ■ In Australien hat die Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia), ABN 19 167 091 090, die Ausgabe dieser Unterlagen zur alleinigen Verwendung durch Wholesale Clients (wie im Corporations Act 2001 definiert) genehmigt. 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. ■ In Japan wurde Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan), Registernummer 199504987R, als Finanzinstrumentunternehmen (Financial Instruments Firm) unter folgender Nummer eingetragen: Director General of Kanto Local Finance Bureau (Kin-Sho) Number 428. WM Japan ist Mitglied der Japan Investment Advisers Association (JIAA), der Investment Trusts Association, Japan (ITA) und der Type II Financial Instruments Firms Association (T2FIFA). ■ WMIL, WM Hong Kong, WM Japan und WM Singapore sind zwar auch als Investment Adviser bei der SEC registriert, sie erfüllen jedoch die umfangreichen Vorschriften des US Investment Advisers Act nur im Hinblick auf ihre US-Kunden.

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

©2023 Wellington Management Company LLP. Alle Rechte vorbehalten. Per 1. Mai 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der Wellington Group Holdings LLP. | 92709_1

WELLINGTON
MANAGEMENT®