



Verisk Analytics

Informationsdienstleistungen, Bereitstellung datengestützter Erkenntnisse für die Modellierung und Bepreisung physischer Klimarisiken

ERSTKAUF

Bei Auflegung des Fonds im November 2018

WORUM HANDELT ES SICH?

Ein führender nordamerikanischer Anbieter von Datenanalysen für den Sach- und Unfallversicherungsmarkt, der konkrete umsetzbare Erkenntnisse für die Bewertung und Tarifierung der physischen Risiken des Klimawandels liefert und eine Steigerung der Widerstandsfähigkeit gegenüber diesen ermöglicht.

WARUM HALTEN WIR HIER EINE POSITION?

Der Großteil des Umsatzes von Verisk entfällt auf das stabile, eher konjunkturunabhängige Geschäft mit Software-Abonnements, das Modelle mit mehr als 30 Milliarden statistischen Datensätzen aus über 100 Ländern umfasst und die Möglichkeit bietet, Daten und Erkenntnisse auf Adressenebene zu gewinnen.¹ Darüber hinaus bietet Verisk auch Tools zur Echtzeitüberwachung von Ereignissen wie Wirbelstürmen und Waldbränden, um Kunden bei der Koordination von Notfallmaßnahmen zu unterstützen. In einer durch den Einsatz künstlicher Intelligenz geprägten Zukunft dürfte der Besitz einzigartiger Daten unseres Erachtens ein nachhaltiger Wettbewerbsvorteil sein, und das „Give-to-Get“-Modell von Verisk, bei dem Kunden ihre eigenen Daten beisteuern, um Zugang zu den aggregierten Daten von Verisk zu erhalten, ist ein nachhaltiger Erfolgsfaktor. Darüber hinaus hat unsere

DIE WICHTIGSTEN ARGUMENTE FÜR VERISK ANALYTICS

- Verisk wurde von USA Today und Statista als einer von „America's Climate Leaders 2023“ ausgezeichnet.
- Im Februar 2022 ging Verisk eine Partnerschaft mit der Hypothekenanalysefirma RiskSpan ein, um eine innovative Lösung zur Messung und Minderung der Risiken des Klimawandels für die Immobilienfinanzierungsbranche zu entwickeln.
- Im April 2023 erwarb Verisk die Krug Sachverständigen GmbH, einen in Deutschland ansässigen Anbieter von Kfz-Schadenlösungen, und erweiterte damit sein Angebot im Bereich der Schaden- und Unfallversicherung in ganz Europa.

BEACHTEN SIE DIE RISIKEN

Anleger sollten stets die möglichen Risiken für ihr Kapital in Betracht ziehen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen. Der Wert einer Anlage gegenüber dem Zeitpunkt der ursprünglichen Investition schwanken. Lesen Sie bitte den enthaltenen Risikoabschnitt. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt und KIID/KID und/oder den Verkaufsunterlagen beschriebenen Merkmale und Ziele berücksichtigt werden. In den Hinweisen zu nachhaltigkeitsbezogenen Anlagefragen finden Sie diesbezüglich weitere Informationen: www.wellington.com/en/legal/sfdr.

¹ Alle Informationen sind auf der Website von Verisk Analytics zu finden. | ² Verisk hat mit einem Marktanteil von über 90% fast ein Monopol auf dem Schaden- und Unfallversicherungsmarkt, Jefferies Equity Research, 24. Oktober 2022. | ³ Verisk hat für sein Select Info Service-Abonnement eine Kundenbindungsrate von ca. 96%, Jefferies Equity Research, 24. Oktober 2022.

Zusammenarbeit mit dem Woodwell Climate Research Center gezeigt, dass wärmere Meerestemperaturen dazu führen, dass sich Wirbelstürme nach ihrer Entstehung schneller intensivieren, was wiederum die Häufigkeit und Schwere großer Stürme erhöht. Dies stützt unsere Einschätzung, dass Unternehmen wie Verisk das Potenzial haben, eine wichtige Rolle sowohl bei der Sensibilisierung für die zunehmenden Auswirkungen physischer Klimarisiken als auch bei deren Bepreisung zu spielen.

WETTBEWERBSVORTEIL – ANPASSUNG AN DEN KLIMAWANDEL

Als ein führender globaler Anbieter von Datenanalysen und -technologien hat sich Verisk in den letzten 50 Jahren durch die Sammlung eigener Daten und die Schaffung von Branchenstandards einen erheblichen Wettbewerbsvorteil erarbeitet. Verstärkt wird dieser durch ein klares Wertversprechen und Netzwerkeffekte, die sich aus einem dominanten Marktanteil² und einer hohen Kundenbindung ergeben.³ Mit seinem Produktangebot ist Verisk unseres Erachtens einzigartig positioniert, um von Megatrends wie künstliche Intelligenz und Klimawandel zu profitieren. Bei klimabedingten Ereignissen wie Wirbelstürmen kann Verisk zusätzliche Einnahmen erzielen, indem das Unternehmen die Schäden und die besten Einsatzorte für Ressourcen in Echtzeit analysiert.

NUR ZUR VERWENDUNG DURCH PROFESSIONELLE UND ZUGELASSENE INVESTOREN SOWIE WHOLESAL-KUNDEN.

Dies ist eine Marketingkommunikation. Lesen Sie vor einer endgültigen Anlageentscheidung bitte den Prospekt des Fonds und das entsprechende KIID/KID und/oder die Verkaufsunterlagen. Das aufgeführte Beispiel soll lediglich der Veranschaulichung dienen. Es sollte nicht davon ausgegangen werden, dass eine Anlage in diese Beispiele profitabel war oder sein wird. Der Kommentar ist nicht als Empfehlung für eine bestimmte Aktie zu verstehen. Eine vollständige Liste der gehaltenen Positionen sind dem Jahres- und Halbjahresbericht zu entnehmen.



Risiken

Kapital: Die Anlagemärkte sind mit wirtschaftlichen, regulatorischen, politischen und an die Marktstimmung geknüpften Risiken verbunden. Alle Anleger sollten vor einer Anlage die Risiken berücksichtigen, die sich auf ihr Kapital auswirken können. 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. | **Konzentration:** Die Konzentration von Anlagen auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren/Branchen oder Regionen kann Auswirkungen auf die Performance haben. | **Währung:** Der Wert des Fonds kann durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Ein nicht abgesichertes Währungsrisiko kann den Fonds erheblicher Volatilität aussetzen. | **Derivate:** Durch Derivate kann das Marktexposure den bei Eingehen der Transaktion bezahlten oder hinterlegten Betrag übersteigen (auch Leverage genannt). Marktbewegungen können daher einen Verlust zur Folge haben, der den ursprünglich investierten Betrag übersteigt. Derivate sind unter Umständen schwierig zu bewerten. Derivate können auch für die Zwecke eines effizienten Risiko- und Portfoliomanagements zum Einsatz kommen, doch kann es Diskrepanzen beim Exposure geben, wenn sie zu Hedgingzwecken genutzt werden. | **Emerging Markets:** Emerging Markets können mit Verfallsrisiken und politischen Risiken sowie Volatilität verbunden sein. Die Anlage in einer Fremdwährung ist mit Wechselkursrisiken verbunden. | **Aktien:** Aktienanlagen können volatil sein und in Abhängigkeit vom Marktumfeld und der Entwicklung einzelner Unternehmen sowie des breiteren Aktienmarkts Schwankungen unterliegen. | **Manager:** Die Performance ist vom Investmentteam und den Anlagestrategien 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 ein Fonds eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung verzeichnen oder Verluste erleiden. | **Small- und Mid-Cap-Unternehmen:** Die Bewertungen von Small- und Mid-Cap-Unternehmen können größeren Schwankungen unterliegen als die von Large-Cap-Unternehmen. Diese Titel können außerdem weniger liquide sein. | **Nachhaltigkeit:** Ein Ereignis oder eine Bedingung in Zusammenhang mit ökologischen, sozialen oder Governance-Faktoren, die bei ihrem Eintreten eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten.

Eine komplette Liste der Risikofaktoren und Informationen, die Anlegern vor einer Investition zur Verfügung zu stellen sind, sind dem Fondsprospekt sowie den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. dem Basisinformationsblatt (KID) zu entnehmen. Zusätzliche Informationen zu den mit einer Anlage verbundenen Risiken finden Sie in den Verkaufsunterlagen des Fonds.

Der Wellington Climate Strategy Fund wird aktiv gemanagt und soll durch die Investition in die Aktien von Unternehmen weltweit langfristige Gesamterträge erzielen, die über dem MSCI All Country World Index liegen, und gleichzeitig dazu beitragen, Klimarisiken zu reduzieren (durch Bekämpfung von deren Ursachen und Minimierung der potenziellen Folgen des Klimawandels) sowie die Anpassung an den Klimawandel zu erleichtern (durch Reduzierung der negativen Auswirkungen des Klimawandels oder Unterstützung lokaler Gemeinschaften bei der Anpassung an diese Auswirkungen).

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dieses Material wurde nur für die Verwendung mit professionellen, zugelassenen oder institutionellen Anlegern, Wholesale-Kunden und Nicht-Privatanlegern ausschließlich für allgemeine Informationszwecke erstellt und berücksichtigt 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.

Diese Unterlagen und ihre Inhalte dürfen ohne das ausdrückliche schriftliche Einverständnis von Wellington Management weder vollständig noch teilweise reproduziert oder verbreitet werden. Dieses Dokument ist nur für Marketingzwecke bestimmt. Es stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile 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. Alle in diesem Dokument enthaltenen Ansichten stellen ausschließlich die Meinung des Verfassers zum Zeitpunkt der Erstellung dar und können sich ohne Vorankündigung ändern. Die Fondsaktien/-anteile werden nur in Ländern zur Verfügung gestellt, 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 (KID). 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/KID auf Englisch und in einer Amtssprache zur Verfügung (www.wellington.com/KIIDs). Für in der Schweiz registrierte Anteilsklassen sind Fondsverkaufsunterlagen auf Englisch, Französisch und Schweizer Französisch 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 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. ■ Vereinigtes Königreich: von Wellington Management International Limited (WMIL), ein von der Financial Conduct Authority genehmigtes und reguliertes Unternehmen (Referenznummer 208573), veröffentlicht. ■ 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 diese Anlegerkategorie oder semi-professionelle Anleger vertrieben oder vermarktet werden, wenn der Fonds von der BaFin nicht für den Vertrieb an diese Anlegerkategorie zugelassen wurde. ■ Hongkong: 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, bereitgestellt. 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. Singapur: Wellington Management Singapore Pte Ltd (WM Singapore), ein durch die Monetary Authority of Singapore reguliertes Unternehmen mit der Registernummer 201415544E. ■ 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 sogenannter Exempt Financial Adviser von der Lizenzierung als Finanzberater befreit. ■ Australien: Wellington Management Australia Pty Ltd (WM Australia), ABN 19 167 091 090; diese Unterlagen sind für die ausschließliche Verwendung durch Wholesale Clients (wie im Corporations Act 2001 definiert) genehmigt. Japan: Wellington Management Japan Pte Ltd (WM Japan), Registernummer 199504987R, ist als Finanzinstrumentunternehmen (Financial Instruments Firm) unter der Registerinformation Director General of Kanto Local Finance Bureau (Kin-Sho) Number 428, Mitglied der Japan Investment Advisers Association, 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 auch als Anlageberater bei der SEC registriert, halten die wesentlichen Bestimmungen des US Investment Advisers Act jedoch nur im Hinblick auf ihre US-amerikanischen Kunden ein. Wellington Management Funds (die „Fonds“) dürfen nicht an Bürger oder Gebietsansässige der Vereinigten Staaten oder innerhalb der Vereinigten Staaten, ihrer Hoheitsgebiete oder Besitzungen zum Verkauf angeboten werden (außer an Vertriebsgesellschaften und Finanzintermediäre). Keiner der Fonds wurde oder wird gemäß dem Securities Act of 1933 in seiner geltenden Fassung (der „Securities Act“) registriert, und entsprechende Anteile dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten oder an Bürger oder Gebietsansässige der Vereinigten Staaten (mit Ausnahme von Vertriebsgesellschaften und Finanzintermediären) zum Verkauf angeboten, verkauft, übertragen oder übergeben werden. Keiner der Fonds wurde oder wird als „Investment Company“ gemäß dem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung (der „1940 Act“) registriert. Anteile an den Fonds können über ein verbundenes Unternehmen von Wellington Management Company LLP, Wellington Funds Distributors Inc., ein bei der SEC registrierter Broker/Dealer und Mitglied der FINRA und der SIPC, angeboten werden. Office of Supervisory Jurisdiction (Niederlassung mit Aufsichtsfunktion): 280 Congress Street, Boston, MA 02210. Tel: 617-951-5000 Fax: 617-951-5250. **Nicht durch die FDIC versichert – keine Bankgarantie – Wertverlust möglich.** ©2023 Wellington Management. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 5. Mai 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der Wellington Group Holdings LLP | 94809_1

WELLINGTON
MANAGEMENT®