ING Group

Ein Finanzdienstleister, der von steigenden Zinsen und der Digitalisierung profitiert.

ERSTKAUF

Bei Auflegung des Fonds im Januar 2019

WORUM HANDELT ES SICH?

Ein führendes europäisches Finanzinstitut mit marktbeherrschender Stellung in den Niederlanden und Belgien, das auch in Deutschland zunehmend an Bedeutung gewinnt.

WARUM HALTEN WIR EINE POSITION IN DIESEM UNTERNEHMEN?

2020 gab es bei der ING Group einen CEO- und Managementwechsel. Dies hat zu einer Fokussierung auf Digitalisierungs- und Kostensenkungsmaßnahmen geführt. Die Stabilität und der Wettbewerbsvorteil des Bankgeschäfts der ING wurden durch eine starke Bilanz, eine disziplinierte Kapitalallokation und eine strenge aufsichtsrechtliche Kontrolle erheblich gestärkt. Die Kapitalrendite des Unternehmens hat sich in den letzten Jahren verbessert, und wir gehen davon aus, dass die Margen im Zuge der fortschreitenden Digitalisierung auch längerfristig steigen werden.

DIE WICHTIGSTEN ARGUMENTE FÜR DIE ING

- Das niederländische Bankensystem ist ein Oligopol, in dem die drei größten Banken mehr als 90% der niederländischen Girokonten halten[1].
- Eine attraktive Finanzierungsstruktur, die von kostengünstigen, stabilen Privatkundeneinlagen dominiert wird.
- Die ING DiBa in Deutschland ist eine der erfolgreichsten Digitalbanken in Europa und nimmt eine Vorreiterrolle im Direktbanking über digitale Kanäle ein.

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 kann 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] Quelle: Morningstar.

WETTBEWERBSVORTEIL – STEWARDSHIP

Als eine der fortschrittlichsten Digitalbanken hat die ING dem Datenschutz höchste Priorität eingeräumt und zusätzliche Ressourcen für Datenethik, Sicherheit, Regulierung und Schulung bereitgestellt. Zudem misst die ING die Kundenzufriedenheit in jedem der bedienten Märkte. Die diesbezüglichen Kennzahlen sind fester Bestandteil der Managementvergütung, und das Unternehmen hat sich zum Ziel gesetzt, in jedem seiner Privatkundenmärkte die Nummer 1 in puncto Kundenzufriedenheit zu sein. Auch im Bereich des Klimaschutzes ist die ING führend: Das Unternehmen setzt sich strategische Meilensteine für die Erfassung der CO2-Emissionen in den einzelnen Sektoren. Dies stärkt das Kundenengagement und ermöglicht es der ING, einen differenzierten Ansatz bei der Finanzierung der Energiewende zu verfolgen. Auch für die Mitarbeiter ist dies eine große Inspiration.

NUR ZUR VERWENDUNG DURCH PROFESSIONELLE UND ZUGELASSENE INVESTOREN SOWIE WHOLESALE-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 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. | **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. | **Emerging Markets**: Investitionen in die Emerging Markets können mit Verwahrrisiken 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. | **Hedging**: Eine Absicherungsstrategie, die Derivate verwendet, erreicht möglicherweise keine vollkommene Absicherung. | **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.

Zusätzliche Informationen zu den mit einer Anlage verbundenen Risiken finden Sie in den Verkaufsunterlagen des Fonds.

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 vorbildlichen Stewardship-Aktivitäten sichern. Der Begriff Stewardship bezieht sich nach unserer Definition 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 Governance) in ihre Unternehmensstrategie integrieren.

WICHTIGE INFORMATIONEN

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 ist nur für Marketingzwecke bestimmt. 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 durch 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 die aktuellen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) bzw. das Basisinformationsblatt (KID) im Fall von UCITS-Fonds. 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 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. ■ 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" eingetragen und 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 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. 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. Per 5. Mai 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS ® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke der Wellington Group Holdings LLP | 94676_1

WELLINGTON MANAGEMENT®