

# WELLINGTON MANAGEMENT®

## Wellington Management International Ltd\*,

Niederlassung Deutschland

**Adresse:** Bockenheimer Landstr. 43-47  
60325 Frankfurt am Main

**Tel.:** +49 (0)69/677 761-500

**Website:** www.wellington.com

**Teamgröße:** 12 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

### Susanne Ballauff, CEFA

Geschäftsleiterin  
+49 (0)69/677 761-500, SBallauff@wellington.com

### Margot Mittler, CFA

Kundenbetreuung  
+49 (0)69/677 761-500, MMittler@wellington.com

## Ansprechpartner Global Wealth Management:

### Christian Betzel

Business Development Manager  
+49 (0)69/677 761-500, CBetzel@wellington.com

## Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wellington Management wurde 1928 in Boston gegründet und ist seit 1979 eine private Partnerschaft. Unsere europäischen Kunden betreuen wir aus London, die deutschen und österreichischen Kunden aus unserer Niederlassung in Frankfurt und die schweizerischen Kunden aus unserem Büro in Zürich. Wir konzentrieren uns ausschließlich auf die Vermögensverwaltung für institutionelle Kunden, für die wir per 30.9.2018 weltweit ca. 944 Mrd. Euro verwalten. Das Unternehmen ist auf drei Säulen aufgebaut, die uns zu einem langfristig verlässlichen Partner machen. Das Eigentümermodell als private Partnerschaft macht uns unabhängig von kurzfristigen Marktbewegungen und ermöglicht es uns, das langfristige Wohl unserer Kunden zu verfolgen. Unser Geschäftsmodell als reiner Asset Manager mit einer diversifizierten Produktpalette in allen liquiden Anlagekategorien verleiht uns ein hohes Maß an Stabilität. Durch die Organisation aus unabhängigen Investmentteams mit einer breit aufgestellten, global integrierten Researchbasis werden intensive Diskussionen über alle Anlageklassen hinweg angeregt, von denen Investmentteams und Kunden gleichermaßen profitieren. Wellington Management managt seit 1994 Portfolios für deutsche Kunden und verfügt über umfangreiche Erfahrungen in der Zusammenarbeit mit deutschen institutionellen Investoren.

## Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1994

### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere:  
Arbeitsgemeinschaft für betr. Altersvorsorge e.V. (aba)

## Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

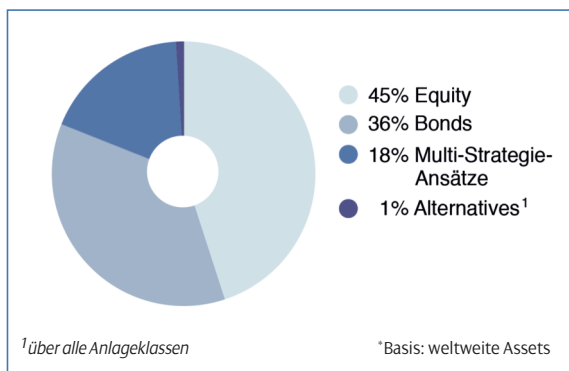
**944.226** AuM weltweit  
**75.068** AuM europäische Kunden  
**10.483** AuM deutsche Kunden  
**9.447** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**532.670** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2018)

### Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Segregated Accounts

## Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



## Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management

## Performancemessung/-verifizierung:

- Intern  Extern: GIPS

Bemerkung: Wellington Management ist seit 1993 GIPS®-konform. Die Einhaltung dieser Standards durch die Gesellschaft wird jährlich durch unabhängige Wirtschaftsprüfer verifiziert.

\*Die Antworten in diesem Dokument beziehen sich auf Dienstleistungen und Ressourcen von Wellington Management Group, LLP und deren verbundenen Unternehmen (Wellington Hedge Management LLC, Wellington Luxembourg S.a.r.l., Wellington Management Advisers, Inc., Wellington Management Australia Pty Ltd, Wellington Management Canada LLC, Wellington Management Company LLP, Wellington Management Hong Kong Ltd, Wellington Management International Ltd, Wellington Management Japan Pte Ltd, Wellington Management Singapore Pte Ltd, Wellington Management Switzerland GmbH, Wellington Trust Company, NA, WMP Management, LLC). Alle Angaben sind mit Stand vom 30. September 2018.

**Angebotene Assetklassen:**

**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/-	-/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	-/X	-/-	X/X	-/X	-/X	X/X	-/X
Small Cap/ Large Cap		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	-/X	-/X	X/X
Growth/ Value		X/X	X/X	-/-	X/X	-/X	-/-	-/-	X/X
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/-	-/-	X/X	X/-	X/-	X/-	X/X
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	-/-	X/X	X/-	X/-	X/-	X/X
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/-	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-	-/X	-/-
SRI		X	X	-	X	X	X	X	X

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Canada Bond Plus/ Sterling
Staatsanleihen		X	X	-	X	-	-	X	X
Corporate Bonds		X	X	-	X	-	-	X	-
High Yield		X	X	-	X	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		X	-	-	X	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	X	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	X	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	X	-	-	-	-
Absolute Return		X	-	-	-	-	-	X	-
Strukturierte Produkte		X	-	-	X	-	-	-	-
SRI		X	X	-	X	-	-	X	-

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Wir bieten unseren Kunden ein breites Spektrum von Investmentansätzen in den Bereichen Aktien, Renten, Devisen, Alternatives, Asset-Allokation und Multi-Strategy an. Die meisten dieser Ansätze werden in Form von separaten Mandaten (Spezialfonds) angeboten. Darüber hinaus stehen auch Publikumsfonds für europäische Kunden zur Verfügung. In den letzten Jahren haben wir zahlreiche neue Investmentansätze aufgelegt, die dem aktuellen Marktumfeld (niedriges Zinsniveau) und den Kundenanforderungen (unkorrelierte Alpha-Quellen, höhere zu erwartende Erträge, Solvency II-orientierte Strategien, opportunistische „Beste Ideen“-Ansätze, Buy and Maintain) Rechnung tragen. Auch das besondere regulatorische Umfeld wie OGAW- und VAG-Restriktionen berücksichtigen wir in unseren Investmentansätzen. Weiterhin haben wir die Publikumsfondspalette für unsere institutionellen Kunden ausgebaut und bieten außerdem unsere Hedgefonds im OGAW-Format an.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Unser Research wird größtenteils intern erstellt und firmenweit verfügbar gemacht. Jeden Morgen um 8.30 Uhr Bostoner Zeit treffen sich die Investmentexperten von Wellington Management, um Anlageideen zu diskutieren und eine umgehende und effiziente Verbreitung von Informationen und Empfehlungen zu verschiedenen Wertpapieren zu gewährleisten. Dieses Morning Meeting findet seit über 50 Jahren jeden Tag statt. Außerdem haben wir aufgrund der wachsenden Präsenz von Investmentexperten in unseren Büros in Europa und Asien ein Early Morning Meeting eingeführt, täglich um 8.30 Uhr Londoner Zeit für unsere Anlageexperten aus Nicht-US-Standorten. Wir betrachten unsere Fähigkeit, unabhängige Bewertungen vorzunehmen, eigene Research-Prioritäten zu setzen und Anlageentscheidungen aus den verschiedensten Blickwinkeln zu beurteilen, als entscheidenden Faktor für die Erwirtschaftung attraktiver Zusatzerträge für unsere Kunden. Unser Research wird ausschließlich zugunsten unserer Kunden eingesetzt und nicht extern vertrieben.

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Wellington Management verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Management alternativer Strategien. Dabei kombinieren wir die Ressourcen, Reichweite und Infrastruktur eines globalen Anlageverwalters mit der Beweglichkeit und dem Unternehmergeist einer Investmentboutique. Dies ermöglicht es uns, umfangreiche Kompetenzen im Multi-Asset-Bereich mit ausgeprägter Spezialisierung zu verbinden, um attraktive Lösungen für unterschiedliche Herausforderungen im Bereich alternativer Investments zu bieten. Mit einem verwalteten Kundenvermögen von über 40 Mrd. USD in alternativen Investmentansätzen bieten wir ein breites Spektrum an Strategien an, von Long/Short-Aktienansätzen über Relative- Value-Rentenansätze und Rohstoffstrategien bis zu Absolute-Return-Lösungen.

**4. Real Estate**

Anlageform	Risk/Return	Core/ Core+	Value-added	Opportunistic	Andere
Spezialfonds	-	-	-	-	-
Publikumsfonds (offen)	X	X	X	X	-
Sektorenfonds	-	-	-	-	-
REIT-Fonds	-	-	-	-	-
Fund-of-Funds	-	-	-	-	-
Closed-end-Funds	-	-	-	-	-

**5. Real Assets**

Assetklasse	Infrastructure	Private Equity	Renewables	Commodities	Andere
Publikumsfonds	-	-	-	X	-
Spezialfonds	-	-	-	X	-

**Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:**

Auf der Rentenseite werden wir uns auf Globale, US und europäische Buy-und-Maintain Strategien fokussieren und außerdem unser Produktangebot im Emerging Market Bereich auf der Renten- als auch auf der Aktienseite ausbauen. Im Alternativen Bereich werden wir unsere UCITS-Strategien und Alternative Risk Premia-Investmentansätze erweitern. Darüber hinaus sehen wir steigendes Interesse an unseren Absolute Return-orientierten Multi-Asset und Fixed Income-Strategien, die kundenspezifische Herausforderungen adressieren.

VAG-konforme Strategielösungen stehen weiterhin im Fokus, ebenso wie Investmentlösungen, die im Umfeld von Solvency II Regulationen von Interesse sind.

**DISCLAIMER:**

In Deutschland werden diese Unterlagen von der Wellington Management International Limited (WML), Niederlassung Deutschland, einem von der Financial Conduct Authority (FCA) und im Hinblick auf bestimmte ihrer Tätigkeiten von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zugelassenen und regulierten Unternehmen, bereitgestellt. Diese Unterlagen richten sich nur an Personen, die als geeignete Gegenparteien oder professionelle Kunden im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes eingestuft werden (die „Relevanten Personen“). Personen, die keine Relevanten Personen sind, dürfen sich nicht nach diesen Unterlagen richten oder auf diese stützen. Sämtliche Anlagen oder Anlagendienstleistungen, auf die sich diese Unterlagen beziehen, sind nur für Relevante Personen erhältlich und werden nur mit Relevanten Personen getätigt. Diese Unterlagen stellen keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b des Wertpapierhandelsgesetzes dar, erfüllen nicht alle rechtlichen Vorschriften zur Sicherstellung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen und unterliegen keinerlei Verboten in Bezug auf einen Handel vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Ferner stellen diese Unterlagen keinen Prospekt im Sinne des Investmentgesetzes, des Wertpapier-Verkaufsprospektgesetzes oder des Wertpapierprospektgesetzes dar. WML ist zwar auch als Investment Adviser bei der SEC registriert, erfüllt jedoch die umfangreichen Vorschriften des US Investment Advisers Act nur im Hinblick auf seine US-Kunden.

