



Verisk Analytics

Servicios de información, con análisis basados en datos para la modelización y la tarificación de los riesgos físicos del cambio climático

PRIMERA COMPRA

Desde la constitución del Fondo, en noviembre de 2018.

¿QUÉ ES?

Una empresa norteamericana líder en el análisis de datos para el mercado de seguros de propiedad y accidentes, especializada en proporcionar información práctica que permite evaluar, tarificar y aumentar la resiliencia a los riesgos físicos asociados al cambio climático.

¿POR QUÉ LA TENEMOS EN CARTERA?

La mayor parte de los ingresos de Verisk proceden de su negocio de software por suscripción, estable y resistente a las recesiones, cuyos modelos incluyen más de 30.000 millones de registros estadísticos de más de 100 países, además de la posibilidad de profundizar en los datos y obtener información a nivel de ubicación¹. Asimismo, Verisk dispone de herramientas de seguimiento de incidentes en tiempo real, como huracanes e incendios forestales, que ayudan a los clientes a coordinar mejor su respuesta ante emergencias. Estamos convencidos de que, en un futuro marcado por la inteligencia artificial, el hecho de poseer datos exclusivos constituirá una ventaja competitiva sostenible, y el modelo «dar para recibir» de Verisk, en el que los clientes facilitan sus propios datos para acceder al conjunto de datos agregados de Verisk, representa un factor positivo perdurable. Por otra parte, gracias a nuestra colaboración con

PUNTOS FUNDAMENTALES PARA VERISK ANALYTICS

- Verisk ha sido reconocido por USA Today y Statista como uno de los Líderes Climáticos de América 2023.
- En febrero de 2022, Verisk se asoció con la empresa de análisis de hipotecas RiskSpan con el fin de crear una solución pionera para medir y mitigar los riesgos del cambio climático en el sector de la financiación de viviendas.
- En abril de 2023, Verisk adquirió Krug Sachverständigen GmbH, un proveedor alemán de soluciones para reclamaciones de seguros de automóviles, y amplió su oferta de servicios en materia de reclamaciones y siniestros en toda Europa.

CONSIDERACIÓN DE RIESGOS

Los inversores deben considerar los riesgos que pueden afectar a su capital antes de invertir. El valor de su inversión puede fluctuar con respecto al momento de la inversión original. Consulte la sección riesgos adjunta. La decisión de invertir debe tener en cuenta todas las características y objetivos descritos en el folleto, el KIID/KID y/o los documentos de la oferta. Consulte la información relacionada con la sostenibilidad para obtener información sobre los compromisos de la cartera: www.wellington.com/en/legal/sfdr.

¹Toda la información se puede encontrar en la página web de Verisk Analytics. | ² Verisk ostenta prácticamente el monopolio del mercado de seguros de propiedad y accidentes con una cuota de mercado superior al 90 %, Jefferies Equity Research, 24 de octubre de 2022. | ³ Verisk cuenta con una tasa de retención de suscriptores a Select Info Service de alrededor del 96 %, Jefferies Equity Research, 24 de octubre de 2022.

el Centro Woodwell de Investigación Climática, hemos podido comprobar que el aumento de la temperatura de los océanos está acelerando el proceso de intensificación de los huracanes una vez formados, lo que se traduce en una mayor frecuencia y virulencia de las grandes tormentas. Esto respalda nuestra opinión de que empresas como Verisk pueden desempeñar un papel importante tanto en la concienciación como en la tarificación del creciente impacto de los riesgos físicos del cambio climático.

VENTAJA COMPETITIVA: ADAPTACIÓN AL CLIMA

Verisk, uno de los principales proveedores mundiales de tecnología y análisis de datos, ha desarrollado una amplia ventaja competitiva gracias a sus más de 50 años de experiencia acumulando datos propios y estableciendo estándares en el sector. Esta ventaja se ha visto reforzada mediante una clara propuesta de valor para el cliente y un efecto de red generado por una cuota de mercado² dominante y una elevada tasa de retención de clientes³. A través de su oferta de productos, Verisk se encuentra, en nuestra opinión, en una posición única desde la que beneficiarse de megatendencias como la inteligencia artificial y el cambio climático. En caso de fenómenos relacionados con el clima, como los huracanes, Verisk puede obtener ingresos adicionales por evaluar los daños y determinar dónde desplegar los recursos en tiempo real.

SOLO PARA PROFESIONALES, INVERSORES ACREDITADOS Y CLIENTES MAYORISTAS.

El presente documento es una comunicación de promoción comercial. Consulte el folleto del Fondo y el KIID/KID, y/o los documentos de la oferta antes de tomar cualquier decisión final de inversión. El ejemplo mostrado se presenta únicamente con fines ilustrativos. No debe suponerse que una inversión en el ejemplo ha sido o será rentable. El comentario no debe tomarse como asesoramiento sobre un valor concreto. Consulte el informe anual y semestral para ver las posiciones completas.



Riesgos

Capital: los mercados de inversión están sujetos a riesgos económicos, normativos, de confianza del mercado y políticos. Antes de invertir, todos los inversores deben considerar los riesgos que pueden afectar a su capital. El valor de su inversión puede pasar a ser mayor o menor con respecto al momento de la inversión original. Periódicamente, el Fondo puede experimentar gran volatilidad.

| **Concentración:** la concentración de inversiones en valores, sectores o industrias, o regiones geográficas puede influir en la rentabilidad.

| **Cambiario:** el valor del Fondo puede verse afectado por variaciones en los tipos de cambio entre divisas. El riesgo de divisas no cubierto puede exponer al Fondo a una volatilidad significativa.

| **Derivados:** los derivados pueden ofrecer una mayor exposición al mercado que el efectivo desembolsado o depositado al formalizar una transacción (a menudo se denomina «apalancamiento»). Las fluctuaciones del mercado pueden dar lugar, por tanto, a pérdidas que superen el importe original invertido. Los derivados pueden resultar difíciles de valorar. Los derivados también pueden utilizarse para gestionar el riesgo y la cartera de forma eficiente, pero la exposición puede diferir cuando estos se utilizan como cobertura.

| **Mercados emergentes:** los mercados emergentes pueden estar sujetos a riesgos de custodia y políticos, y a volatilidad. La inversión en divisas implica riesgos cambiarios.

| **Renta variable:** las inversiones pueden ser volátiles y oscilar en función de las condiciones del mercado, los resultados de empresas individuales y el mercado de renta variable en general.

| **Gestión:** la rentabilidad de la inversión depende del equipo de gestión de inversiones y de sus estrategias de inversión. Si las estrategias no funcionan como se espera, si no surgen oportunidades para aplicarlas o el equipo no las pone en práctica satisfactoriamente, el Fondo podría generar una rentabilidad insuficiente o pérdidas.

| **Empresa de pequeña y mediana capitalización:** las valoraciones de las empresas de pequeña y mediana capitalización pueden ser más volátiles que las de las empresas de gran capitalización. Asimismo, pueden ser menos líquidas.

| **Sostenibilidad:** todo acontecimiento o circunstancia medioambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un efecto negativo considerable, real o potencial, sobre el valor de una inversión.

Consulte el folleto del fondo y el KIID/KID para obtener una lista completa de los factores de riesgo y las divulgaciones previas a la inversión. Consulte los documentos de la oferta del fondo para obtener información adicional sobre los riesgos asociados con la inversión.

Wellington Climate Strategy Fund se gestiona activamente y persigue rentabilidades totales a largo plazo superiores a las del MSCI All Country World Index invirtiendo en valores de renta variable de empresas de todo el mundo, lo que también le permite contribuir a los objetivos medioambientales de mitigación del riesgo climático (abordando las causas y minimizando los posibles impactos del cambio climático) y adaptación al cambio climático (tratando de reducir los efectos negativos del cambio climático o ayudando a las comunidades a adaptarse al impacto del cambio climático).

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Para uso exclusivo de inversores profesionales, no apto para su uso con un público minorista.

Este material y su contenido no pueden ser reproducidos o distribuidos, en su totalidad o en parte, sin el consentimiento expreso por escrito de Wellington Management. Este documento está destinado únicamente a fines comerciales. No constituye una oferta ni una solicitud de suscripción de participaciones o acciones de ningún fondo de Wellington Management ("Fondo"). Nada de lo contenido en este documento debe interpretarse como asesoramiento, ni como recomendación de compra o venta de valores. La inversión en el Fondo puede no ser adecuada para todos los inversores. Las opiniones expresadas en este documento son las del autor en el momento de su redacción y están sujetas a cambios sin previo aviso. Las participaciones del Fondo sólo se ofrecen en jurisdicciones en las que dicha oferta o solicitud es legal. El Fondo sólo acepta clientes profesionales o inversiones a través de intermediarios financieros. Consulte los documentos de oferta del Fondo para conocer otros factores de riesgo, información previa a la inversión, el último informe anual (e informe semestral) y, en el caso de los Fondos OICVM, el último Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o Documento de datos fundamentales (KID) antes de invertir. Para cada país en el que los Fondos OICVM están registrados para la venta, el folleto y el resumen de los derechos del inversor en inglés, y el KIID / KID en inglés y en una lengua oficial, están disponibles en www.wellington.com/KIIDs. Para las clases de acciones/ participaciones registradas en Suiza, los documentos de oferta del Fondo en inglés, francés y francés suizo pueden obtenerse del Representante y Agente de Pagos local - BNP Paribas Securities Services, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. Wellington Management Funds (Luxembourg) y Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV están autorizadas y reguladas por la Commission de Surveillance du Secteur Financier y Wellington Management Funds (Ireland) plc está autorizada y regulada por el Central Bank of Ireland. El Fondo podrá decidir poner fin a los acuerdos de comercialización de participaciones en un Estado miembro de la UE notificándolo con 30 días hábiles de antelación.

En Europa (excepto Reino Unido y Suiza), emitido por Wellington Management Europe GmbH, empresa autorizada y regulada por la Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania (BaFin). Las acciones del Fondo no podrán distribuirse ni comercializarse en modo alguno entre inversores minoristas o semiprofesionales alemanes si el Fondo no ha sido admitido para su distribución a estas categorías de inversores por la BaFin. © 2023 Wellington Management. Todos los derechos reservados. A partir del 05 de mayo de 2023. WELLINGTON MANAGEMENT FUNDS® es una marca de servicio registrada de Wellington Group Holdings LLP | 94811_02