WELLINGTON MANAGEMENT®

# Documento de informação fundamental

## Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

**Produto**

# Wellington US Research Equity Fund

## USD D AccU

**Um subfundo do Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV (o «Fundo de Compartimentos»)**

Produtor do produto de investimento de retalho e produto de investimento com base em seguros (PRIIP): Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: LU0412097049

Website: https://www.wellington.com/KIIDS

Ligue para o número +353 1 242 5452 para obter mais informações

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão da Wellington Luxembourg S.à r.l. relativamente a este Documento de Informação Fundamental.

Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo.

A Wellington Luxembourg S.à r.l. é nomeada como a sociedade gestora do Fundo de Compartimentos e está autorizada no Luxemburgo e encontra-se regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data de Produção do Documento de Informação Fundamental: 18/03/2026

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil**

## Em que consiste este produto?

**Tipo**

O produto é uma ação do subfundo Wellington US Research Equity Fund (o «Fundo») (a «Categoria de Ações») que faz parte do Fundo de Compartimentos, uma sociedade de investimento do tipo aberto com capital variável (société d'investissement à capital variable) e qualifica-se como um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM), sujeito à Diretiva 2009/65/CE do Parlamento Europeu e do Conselho de 13 de julho de 2009, na redação em vigor. O Fundo é um compartimento do Fundo de Compartimentos, o que significa que os respetivos ativos e passivos estão separados, por lei, dos de outros compartimentos do Fundo de Compartimentos. O desempenho de outros compartimentos não tem impacto no desempenho do Fundo.

**Prazo**

O Fundo de Compartimentos e o Fundo não têm um termo fixo ou período de vencimento, mas a sociedade gestora do Fundo de Compartimentos (a «Sociedade Gestora»), com a aprovação do depositário do Fundo de Compartimentos (o «Depositário»), tem o direito de notificar a dissolução do Fundo de Compartimentos em qualquer altura. No caso de a Sociedade Gestora considerar que as alterações nos ambientes político, económico, militar, regulamentar ou empresarial, ou reduções na escala do total de ativos líquidos de um Fundo comprometem a gestão eficaz de um Fundo, a Sociedade Gestora tem poderes para liquidar o Fundo a qualquer momento.

**Objetivos**

O Fundo procura retornos totais a longo prazo.

O Fundo será gerido ativamente, ultrapassando o S&P 500 Index (o «Índice»), e atingirá o objetivo, investindo principalmente em empresas constituídas ou que exercem uma parte predominante das suas atividades económicas nos EUA. O Fundo também pode investir até 10% em empresas fora dos EUA. Este é um Índice ponderado de capitalização de mercado de 500 ações e foi concebido para medir o desempenho da economia dos EUA no seu conjunto.

A abordagem de investimento utiliza uma seleção de empresas com base na pesquisa fundamental por analistas das indústrias globais no Departamento de Pesquisa do gestor de investimentos do Fundo (o «Gestor de Investimentos»), sob a supervisão do diretor de pesquisa das indústrias globais e do diretor de carteiras de pesquisa que gere o risco global e as alocações do Fundo a analistas. A seleção de empresas fica ao critério dos analistas individuais.

Os títulos do Fundo serão geralmente componentes do Índice, mas espera-se que tenham diferentes ponderações; no entanto, o Fundo também pode investir em empresas que não estão incluídas no Índice, de acordo com o seu critério. A alocação a cada analista individual das indústrias globais irá normalmente alinhar-se com a ponderação do Índice da respetiva indústria, de forma a que as ponderações da indústria do Fundo permaneçam semelhantes às do Índice. O resultado esperado desta abordagem deve ser que as decisões de seleção de ações dos analistas, em vez das decisões de sobreponderação ou subponderação na indústria, sejam responsáveis pela obtenção de retornos totais a longo prazo superiores aos do Índice e/ou por um desempenho diferente do Índice.

O Fundo, ao longo do tempo, será diversificado por emitente no que respeita ao mercado acionista dos EUA e não será orientado no sentido de nenhum estilo de investimento particular (por ex., crescimento, valor, pequenas empresas); as suas características irão refletir a natureza da seleção de ações subjacente.

O Fundo investirá em ações e outros títulos com características acionistas como ações ordinárias, recibos de depósito e títulos imobiliários, bem como noutros instrumentos. O Fundo pode investir diretamente ou através de derivados. Espera-se que a rotação seja moderada a elevada.

Podem utilizar-se derivados para cobrir (gerir) o risco, para efeitos de investimento (como obter exposição a um título) e para gerir o Fundo de forma mais eficiente.

O Fundo procura alcançar uma intensidade de zero emissões líquidas de carbono a longo prazo até 2050, promovendo o estabelecimento de objetivos de base científica de zero emissões líquidas entre empresas beneficiárias do investimento. O Fundo tem como meta alcançar zero emissões líquidas até 2050, em linha com o Acordo de Paris, ao investir pelo menos 25% do VPL do Fundo (excluindo numerário e equivalentes de numerário) em empresas que tenham estabelecido ou se tenham comprometido a estabelecer, um objetivo de base científica, com esta percentagem a aumentar para pelo menos 50% até 2030 e 100% até 2040.

O Gestor de Investimentos exclui empresas que obtenham quaisquer receitas provenientes de atividades de extração de carvão térmico, ou que mais de 20% das suas receitas provenham da produção de energia a partir de carvão térmico, identificadas através de uma combinação de análises de terceiros e/ou internas da Wellington Management.

Um mínimo de 85% dos ativos líquidos do Fundo estarão alinhados com as características ambientais do Fundo.

Política de rendimento

Todo o rendimento alocado à Categoria de Ações do Fundo é reinvestido.

Frequência de Negociação

As ações podem ser compradas ou vendidas diariamente de acordo com o prospeto do Fundo de Compartimentos (o «Prospeto»).

**Tipo de investidor não profissional ao qual se destina**

O Fundo destina-se a investidores não profissionais com um horizonte de investimento a longo prazo que procuram valorização do capital e que possam suportar perdas de capital.

Conversões

É possível converter as suas ações em ações de outra categoria/outro compartimento do Fundo de Compartimentos, desde que se cumpram os critérios de investimento dessa outra categoria. O Fundo não cobrará qualquer encargo de conversão, mas poderá ser-lhe cobrada uma comissão pelo seu consultor ou intermediário financeiro. Estes custos de terceiros não se encontram refletidos abaixo. Pode obter mais informações sobre o seu direito de conversão de ações no Prospeto.

Depositário

State Street Bank International GmbH, Sucursal do Luxemburgo (o «Depositário»).

Informações adicionais

Consulte a secção "Outras informações relevantes" abaixo.

## Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

**Indicador de Risco**

| 1 | 2 | 3 | **4** | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**Risco mais baixo** **Risco mais elevado**

O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este Fundo na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio. É possível que condições de mercado desfavoráveis afetem o valor do seu investimento.

**Tenha em atenção o risco cambial.** Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador apresentado acima.

Consulte o Prospeto para obter detalhes completos sobre quaisquer outros riscos substancialmente relevantes para o Fundo não incluídos no indicador sumário de risco, como o risco de liquidez, de sustentabilidade e operacional.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento.

## Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho de o produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

| **Período de detenção recomendado:** | | **5 anos** | |
|---|---|---|---|
| **Exemplo de investimento:** | | **10 000 USD** | |
| **Cenários** | | **Se sair após 1 ano** | **Se sair após 5 anos** |
| **Mínimo** | Não existe um retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento. | | |
| **Stress** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 2 920 USD | 2 510 USD |
| | Retorno médio anual | -70.80% | -24.15% |
| **Desfavorável** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 7 290 USD | 10 390 USD |
| | Retorno médio anual | -27.10% | 0.77% |
| **Moderado** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 10 650 USD | 16 620 USD |
| | Retorno médio anual | 6.50% | 10.69% |
| **Favorável** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 15 140 USD | 20 270 USD |
| | Retorno médio anual | 51.40% | 15.18% |

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.
Cenário desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2024 e 2025.
Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2019 e 2024.
Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre 2016 e 2021.

## O que sucede se Wellington Luxembourg S.à r.l. não puder pagar?

Os ativos do Fundo são detidos em custódia pelo Depositário. Em caso de insolvência da sociedade gestora do Fundo de Compartimentos (a «Sociedade Gestora»), os ativos do Fundo sob custódia do Depositário não serão afetados. No entanto, em caso de insolvência do Depositário ou de alguém que atue em seu nome, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira. No entanto, este risco é atenuado, em certa medida, pelo facto de o Depositário ser obrigado por lei e regulamentação a segregar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário também será responsável perante o Fundo e os investidores por quaisquer perdas resultantes, entre outros, da sua negligência, fraude ou falha intencional no cumprimento das suas obrigações (sujeito a determinadas limitações).

Não existe qualquer regime de indemnização ou garantia que proteja o investidor de um incumprimento por parte do Depositário.

## Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

**Custos ao longo do tempo**

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se invista, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para o período de detenção de 5 anos, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado
- 10 000 USD

| | Se sair após 1 ano | Se sair após 5 anos |
|---|---|---|
| **Custos totais** | 696 USD | 2 460 USD |
| **Impacto do custos anuais (*)** | 7.0% | 3.1% ao ano |

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 13.8% antes dos custos e 10.7% depois dos custos.

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Essa pessoa irá informá-lo do montante em questão.

Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

**Composição dos custos**

| Custos pontuais de entrada ou saída | | Se sair após 1 ano |
|---|---|---|
| Custos de entrada | 5.00% do montante que paga ao entrar neste investimento. Este valor inclui custos de distribuição equivalentes a 5.00% do montante investido. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vender o produto irá informá-lo do custo efetivo. | Até 500 USD |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazê-lo. | 0 USD |
| **Custos recorrentes cobrados anualmente** | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1.66% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. | 166 USD |
| Custos de transação | 0.30% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 30 USD |
| **Custos acessórios cobrados em condições específicas** | | |
| Comissões de desempenho | Não existe comissão de desempenho para este produto. | 0 USD |

## Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

**Período de detenção recomendado: 5 anos**

Este produto não tem um período de detenção mínimo exigido, mas foi concebido para investimento a longo prazo; deve ter um horizonte de investimento de, pelo menos, 5 anos.

O conselho de administração do Fundo de Compartimentos deverá resgatar ações de qualquer Fundo ao preço de resgate em cada dia de negociação. Os resgates do Fundo aplicável serão efetuados ao ponto de avaliação do dia de negociação relevante. O preço baseia-se no valor dos ativos líquidos por ação de cada categoria determinado no ponto de avaliação. Os pedidos de resgate recebidos após o prazo de negociação serão tratados como tendo sido recebidos no prazo de negociação seguinte, salvo indicação em contrário da Sociedade Gestora.

Contacte o seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor para obter informações sobre quaisquer custos e encargos relacionados com a venda das ações.

## Como posso apresentar queixa?

Se optar por investir no Fundo e, subsequentemente, apresentar uma reclamação sobre o mesmo, a Sociedade Gestora ou qualquer distribuidor do Fundo, deverá contactar em primeira instância:

– o agente de transferência do Fundo de Compartimentos através do número +353 1 242 5452, através do endereço de e-mail WellingtonGlobalTA@statestreet.com

– a Sociedade Gestora através do sítio Web, www.wellington.com, ou por correio, através da morada 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo.

## Outras informações relevantes

Podem ser obtidas mais informações sobre o Fundo, outras categorias de ações ou outros subfundos do Fundo de Compartimentos, incluindo o Prospeto, o relatório anual mais recente, quaisquer relatórios semestrais subsequentes e preços de ações contactando o agente de transferência do Fundo de Compartimentos por e-mail ou telefone, em conformidade com a legislação. Consulte as informações de contacto abaixo. Os documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês na sede social da Sociedade Gestora: 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo. O Prospeto e os relatórios periódicos são preparados para todo o Fundo de Compartimentos.

Tel.: +353 1 242 5452

E-mail: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Os seguintes recursos estão disponíveis em www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds:

- Informações sobre como se pode efetuar as ordens (subscrição, recompra e resgate) e como as receitas de recompra e resgate são pagas;
- informações e acesso a procedimentos e acordos relacionados com os direitos dos investidores e o tratamento de reclamações;
- informações relativas às tarefas realizadas pelos recursos num suporte duradouro;
- o Prospeto mais recente, os estatutos, os relatórios anual e semestral, bem como os documentos de informação fundamental destinados aos investidores.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho passado do produto nos últimos 10 anos e com os cálculos de cenários de desempenho anteriores em :

- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PP/KID_annex_PP_LU0412097049_pt.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PS/KID_annex_PS_LU0412097049_pt.pdf