

Formål

I dette dokumentet får du nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Denne informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene samt mulige gevinster og tap på dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det mot andre produkter.

Produkt**Wellington US Research Equity Fund****USD D AccU****Et underfond i Wellington Management Funds (Luxembourg) III SICAV («paraplyfondet»)**

Sammensatt og forsikringsbasert investeringsprodukt for ikke-profesjonelle investorer (PRIIP) – produsent: Wellington Luxembourg S.à r.l.

ISIN: LU0412097049

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

For mer informasjon kan du ringe +353 1 242 5452

Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) er ansvarlig for tilsynet av Wellington Luxembourg S.à r.l. i forbindelse med dette dokumentet med viktig informasjon for investorer.

Dette PRIIP er godkjent i Luxembourg.

Wellington Luxembourg S.à r.l. Utpekt som paraplyfondets forvaltningsselskap, godkjent i Luxembourg og under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dato for utarbeidelse av nøkkelinformasjonsdokumentet: 18/03/2026

Du er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som det kan være vanskelig å forstå

Hva er dette produktet?**Type**

Produktet er en andel av underfondet Wellington US Research Equity Fund («fondet») («andelsklassen») som er en del av paraplyfondet, et investeringsfond med variabel kapital (société d'investissement à capital variable) av paraplytypen, og som kvalifiserer som en innretning for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS) i henhold til europaparlaments- og rådsdirektiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 med endringer. Fondet er en del av paraplyfondet, noe som betyr at dets aktiva og passiva ved lov er atskilt fra de andre segmentene av paraplyfondet. Verdiutviklingen fra andre segmenter har ingen innvirkning på verdiutviklingen til fondet.

Løpetid

Paraplyfondet og fondet har ingen fastsatt løpetid eller forfall, men paraplyfondets forvaltningsselskap («forvaltningsselskapet») har, med godkjenning fra paraplyfondets depotmottaker («depotmottakeren»), til enhver tid rett til å varsle om paraplyfondets oppløsning. I tilfelle forvaltningsselskapet anser at endringer i de politiske, økonomiske, militære, regulatoriske eller næringsmessige forholdene, eller reduksjon i størrelsesordenen på fondets samlede aktiva vanskeliggjør effektiv forvaltning av fondet, har forvaltningsselskapet til enhver tid myndighet til å avvikle fondet.

Mål

Fondet søker å oppnå langsiktig totalavkastning.

Fondet vil bli aktivt forvaltet mot S&P 500 Net Index («indeksen») og nå målet ved å investere primært i selskaper som er registrert i eller som har størstedelen av sin økonomiske virksomhet i USA. Fondet kan også investere opptil 10 % i selskaper utenfor USA. Indeksen er en markedskapitaliseringsvektet indeks bestående av 500 aksjer og er satt sammen for å måle verdiutviklingen for den amerikanske økonomien generelt.

Investeringsmetoden bruker utvelgelse av selskaper basert på grunnleggende forskning fra globale bransjeanalytikere i analyseavdeling til fondets investeringsforvalter («investeringsforvalteren»), under oppsyn av både direktøren for global bransjeanalyse og direktøren for analyseporteføljer, som håndterer samlet risiko og fordeling av fond til analytikerne. Utvelgelse av selskaper gjøres av den enkelte analytiker og etter eget skjønn.

Fondets verdipapirer vil vanligvis være bestanddeler i indeksen, men forventes å ha andre vektinger. Fondet kan imidlertid også investere i selskaper som ikke er inkludert i indeksen, etter eget skjønn. Fordelingen på hver enkelt globale bransjeanalytiker vil vanligvis svare til indeksens vektning for bransjen analytikerne dekker, slik at bransjevektningen i fondet forblir lik indeksens vektinger. Det forventede resultatet av dette bør være at aksjeutvelgelse, i stedet for beslutninger om overvekt eller undervekt, sørger for å oppnå langsiktig totalavkastning ut over indeksen og/eller skaper en avkastning som avviker fra indeksens avkastning.

Over tid diversifiseres fondet etter utsteder i forhold til aksjemarkedet i USA, og det rettes ikke mot noen bestemt investeringsstil (f.eks. vekst, verdi, små

selskaper). Fondet vil kjennetegnes ved at det gjenspeiler egenskapene til de underliggende aksjeutvelgelsene.

Fondet vil investere i aksjer og andre egenkapitalinstrumenter, f.eks. ordinære aksjer, depotbevis, verdipapirer i fast eiendom og andre instrumenter. Fondet kan investere direkte eller via derivater. Omsetningen forventes å være moderat til høy.

Derivater kan brukes til å sikre (styre) risiko, til investeringsformål (for eksempel å oppnå eksponering mot et verdipapir) og for å forvalte fondet mer effektivt.

Fondet jobber for å bli karbonnøytralt innen 2050 ved å fremme bruk av vitenskapsbaserte mål i selskapene det investerer i. Målet til fondet er netto nullutslipp innen 2050 i tråd med Paris-avtalen ved å investere minst 25 % av fondets NAV (ekskludert kontanter og kontantekvivalenter) i selskaper som har fastsatt, eller forpliktet seg til å fastsette, et vitenskapsbasert mål hvor denne prosentandelen øker til minst 50 % innen 2030 og 100 % innen 2040.

Investeringsforvalteren utelukker selskaper som henter inntekter fra utvinning av kull til kullkraft, eller som henter mer enn 20 % av inntektene sine fra kullkraftproduksjon, identifisert ved hjelp av en kombinasjon av tredjepartsanalyser og/eller Wellington Managements interne analyser.

Minst 85 % av fondets netto aktiva vil være innrettet etter fondets miljømessige egenskaper.

Utbyttepolitikk

All inntekt i fondet som allokeres til andelsklassen, reinvesteres.

Handelsfrekvens

Andeler kan kjøpes eller selges daglig slik det er beskrevet i prospektet til paraplyfondet («prospektet»).

Tiltenkt småinvestorer

Fondet er tiltenkt småinvestorer med en langsiktig investeringshorisont som søker verdøkning, og som kan bære et tap av kapital.

Konverteringer

Du kan konvertere andelene dine til andeler i en annen klasse / et annet segment av paraplyfondet, forutsatt at du oppfyller kriteriene for investering i den andre klassen. Fondet vil ikke belaste deg en konverteringsavgift, men du kan bli ilagt gebyr av rådgiveren eller megleren din. Disse tredjepartskostnadene gjenspeiles ikke nedenfor. Du finner mer informasjon om retten din til å konvertere andeler i prospektet.

Depotmottaker

State Street Bank International GmbH Filialen i Luxembourg («depotmottakeren»).

Mer informasjon

Se avsnittet «Annen relevant informasjon» under.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere Risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.
Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser i en tidlig fase og du kan få mindre tilbake.

Høyere Risiko

Den oppsummerende risikoindikatoren er en indikator på risikonivået for dette produktet sammenlignet mot andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet bevegelser i markedene eller fordi vi ikke evner å betale deg.

Vi har klassifisert dette fondet som 4 av 7, som er en risikoklasse for middels risiko. Det betyr at mulige tap som følge av den fremtidige markedsutviklingen vurderes til et middels nivå. Ugunstige markedsforhold kan påvirke verdien av investeringen din.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, slik at det endelige resultatet som du vil få, vil avhenge av vekselskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises over.

I prospektet beskrives nærmere detaljer rundt andre risikoer som er vesentlig relevante for fondet, og som ikke inngår i risikoindikatoren, for eksempel likviditetsrisiko, bærekraftsrisiko og operasjonell risiko.

Det inngår ikke noe beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling i dette produktet, så du kan tape deler av eller hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Tallene som vises under, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men omfatter kanskje ikke alle kostnadene som du belastes av rådgiveren eller distributøren din. Disse tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hvor mye du får tilbake fra dette produktet, avhenger av den fremtidige markedsavkastningen. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker, og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

De ugunstige, middels gunstige og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet i løpet av de siste 10 årene. Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt eieperiode: Eksempel på investering:		5 år 10 000 USD	
		Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Scenarier			
Minimum		Det finnes ikke noe garantert minsteavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.	
	Hva du kan få tilbake etter kostnader	2 920 USD	2 510 USD
Stress	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-70.80%	-24.15%
	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 290 USD	10 390 USD
Ugunstig	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-27.10%	0.77%
	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10 650 USD	16 620 USD
Moderat	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6.50%	10.69%
	Hva du kan få tilbake etter kostnader	15 140 USD	20 270 USD
Gunstig	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	51.40%	15.18%

Stress-scenariot viser hva du kan komme til å få tilbake etter ekstreme markedsforhold.
Ugunstig scenario: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2024 og 2025.
Moderat scenario: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2019 og 2024.
Gunstig scenario: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2016 og 2021.

Hva om Wellington Luxembourg S.à r.l. ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva holdes i forvaring hos depotmottakeren. Dersom paraplyfondets forvaltningsselskap («forvaltningsselskapet») skulle bli insolvent, vil det ikke påvirke de av fondets eiendeler som holdes i forvaring hos depotmottakeren. Imidlertid vil insolvens hos depotmottakeren, eller noen andre som opptrer på dennes vegne, kunne påføre fondet et økonomisk tap. Denne risikoen er til en viss grad redusert av at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å holde sine egne eiendeler adskilt fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også ha et ansvar overfor fondet og investorene for eventuelle tap som oppstår av, blant annet, dets uaktsomhet, svindel eller bevisst svikt i å oppfylle sine forpliktelser på et egnet sett (underlagt visse begrensninger).

Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning som beskytter deg ved et mislighold fra depotmottakeren.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg eller selger deg dette produktet kan komme til å belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og om hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellen viser beløpene som belastes investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvor bra produktet gjør det. Beløpene som vises her, er eksempler basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt følgende:

- Det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For investeringsperioden på 5 år har vi antatt at produktet har en utvikling som angitt i det moderate scenarioet
- 10 000 USD

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	696 USD	2 460 USD
Virkningen av årlige kostnader (*)	7.0%	3.1% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel av dersom du innløser ved den anbefalte investeringsperioden, er ditt gjennomsnittlige resultat per år forventet å være 13.8 % før kostnader og 10.7 % etter kostnader.

Vi kan dele deler av kostnadene med personen som selger deg produktet for å betale for tjenestene de yter til deg. De vil opplyse deg om beløpet.

Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger deg produktet, kan belaste deg for. Denne personen vil opplyse deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningskostnad	5.00 % av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen. Dette inkluderer distribusjonskostnader på 5.00 % av investert beløp. Dette er det høyeste beløpet du vil bli belastet. Personen som selger deg produktet vil informere deg om den faktiske kostnaden.	Opptil 500 USD
Innløsningskostnad	Vi belaster ikke innløsningsgebyr på dette produktet, men det kan være at personen som selger deg produktet, gjør det.	0 USD
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.66 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det foregående året.	166 USD
Transaksjonskostnader	0.30 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat for kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	30 USD
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er ikke resultatgebyrer på dette produktet.	0 USD

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet har ikke noe minste investeringsperiode, men er utformet for langsiktig investering. Du bør ha en investeringshorisont på minst 5 år.

Styret til paraplyfondet skal innløse andeler i ethvert fond til innløsningskursen på hver enkelt handelsdag. Innløsninger i det aktuelle fondet vil bli utført på verdsettelsestidspunktet på den relevante handelsdagen. Kursen skal bygge på netto aktivaverdi per andel for de ulike klassene, fastsatt ved verdsettelsestidspunktet. Innløsningsforespørsler mottatt etter handelsfristen vil bli behandlet som om de var mottatt innen påfølgende handelsfrist med mindre noe annet er bestemt av forvaltningsselskapet.

Ta kontakt med megleren, finansrådgiveren eller distributøren som du bruker, for å få informasjon om eventuelle kostnader og gebyrer som er knyttet til salget av andeler.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du velger å investere i fondet og senere ønsker å klage på det, forvaltningsselskapet eller en distributør av fondet, bør du i første omgang kontakte:

- Overføringsagenten for paraplyfondet kan kontaktes på +353 1 242 5452, eller via e-post på WellingtonGlobalTA@statestreet.com
- forvaltningsselskapet på www.wellington.com eller via post på 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg

Annen relevant informasjon

Mer informasjon om fondet eller andre andelsklasser eller underfond i paraplyfondet, inkludert prospektet, den siste årsrapporten og eventuelt påfølgende halvårsrapporter samt andelskurser, er tilgjengelig fra paraplyfondets overføringsagent i tråd med loven. Se kontaktinformasjonen nedenfor. Dokumentene er tilgjengelige på engelsk og er gratis å hente på det registrerte kontoret til forvaltningsselskapet: 33, Avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg. Prospektet og periodiske rapporter er utarbeidet for hele paraplyfondet.

Tlf.: +353 1 242 5452

E-post: WellingtonGlobalTA@statestreet.com

Følgende ressurser er tilgjengelige fra www.eifs.lu/wellingtonmanagementfunds:

- informasjon om hvordan bestillinger (tegninger, gjenkjøp og innløsning) kan gjøres, og hvordan utbytte fra gjenkjøp og innløsning utbetales
- informasjon og tilgang til prosedyrer og ordninger knyttet til investorenes rettigheter og klagebehandling
- informasjon knyttet til oppgavene som utføres av funksjonene til et varig medium
- det siste prospektet, vedtektene, års- og halvårsrapporter samt nøkkelopplysningene

Du finner informasjon knyttet til produktets historiske resultater for de siste 10 årene og til tidligere beregninger av resultatscenarioer på :

- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PP/KID_annex_PP_LU0412097049_no.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Wellington/KID_PS/KID_annex_PS_LU0412097049_no.pdf