

LIONTRUST

GF HIGH YIELD BOND FUND

DOCUMENT MET
ESSENTIËLE
BELEGGERINFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

Liontrust GF High Yield Bond Fund is een subfonds van Liontrust Global Funds plc. Dit document is gebaseerd op de B1 USD Accumuleren kapitalisatieaandelen categorie (ISIN: IE00BFXZFF67), dat is de representatieve aandelenklasse voor alle aandelenklassen die in dit document worden vermeld.

Doelstelling

- Het Fonds streeft ernaar het rendement op uw belegging te maximaliseren middels een combinatie van inkomsten en vermogensgroei door in de wereldwijde vastrentende markt te beleggen.

Beleed

- Het fonds wordt geacht actief te worden beheerd ten opzichte van de benchmark in de prestatietabel op grond van het feit dat de benchmark gebruikt wordt voor een vergelijking van de prestaties. De benchmark wordt niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het fonds te bepalen. Het fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de benchmark.
- Het Fonds belegt ten minste 50% van zijn activa in hoogrentende obligaties (d.w.z. obligaties die geclassificeerd zijn als onder beleggingskwaliteit) die zijn uitgegeven door bedrijven wereldwijd en die luiden in Amerikaanse dollar of in niet-Amerikaanse dollarobligaties die zijn teruggehedged naar Amerikaanse dollar.
- Hoewel de focus op hoogrentende bedrijfsobligaties ligt, kan het Fonds ook beleggen in bedrijfsobligaties van beleggingskwaliteit, overheidsobligaties, contanten of activa die snel in contanten kunnen worden omgezet.
- Het Fonds belegt in ontwikkelde en opkomende markten, waarbij maximaal 20% van de netto-activa in opkomende markten wordt belegt.
- Wanneer het Fonds belegt in activa die niet luiden in Amerikaanse dollar, zal de valutablootstelling van deze beleggingen over het algemeen worden teruggehedged naar Amerikaanse dollar. Maximaal 5% van de valutablootstelling van het Fonds mag ongehedged blijven (d.w.z. het Fonds mag maximaal 5% van zijn activa blootstellen aan risico's die samenhangen met beleggen in een andere valuta).
- Het Fonds kan zowel rechtstreeks als via derivaten beleggen. Door het gebruik van derivaten kan er een hefboom ontstaan (in dat geval is de marktblootstelling van het Fonds groter dan de waarde van zijn activa).
- Het fonds heeft zowel afgedekte als ongedekte aandelenklassen beschikbaar. De afgedekte aandelenklassen maken gebruik van valutatermijncontracten om het rendement in de basisvaluta van het fonds te beschermen.
- Bij het selecteren van beleggingen voor het fonds houdt de fondsbeheerder rekening met de manier waarop emittenten ecologische, sociale en governance gerelateerde problemen benaderen.

Aanbeveling

- Dit Fonds kan ongeschikt zijn voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar terug te trekken.

Kopen

- U kunt dagelijks (met uitzondering van weekends en officiële feestdagen) aandelen kopen of verkopen. Opdrachten moeten worden ontvangen vóór of om 11:59 (Ierse tijd) om te worden uitgevoerd op het middagwaarderingspunt. Meer informatie is terug te vinden op www.liontrust.co.uk.

Beleggingsproces

- De fondsbeheerder beslist welke beleggingen in het Fonds worden aangehouden op basis van een beoordeling van een combinatie van factoren op macro-economisch, activa-, sector- en individueel beleggingsniveau.
- Voordat een belegging wordt geselecteerd, wordt de kredietwaardigheid van elke potentiële belegging beoordeeld (d.w.z. de waarschijnlijkheid dat de bedrijven die de obligaties uitgeven, de couponbetalingen kunnen betalen of het kapitaal van de obligatie op de vervaldatum kunnen terugbetalen).
- Een aantal andere factoren worden ook meegewogen, zoals het verwachte totale rendement ten opzichte van het beoordeelde risico, duur en liquiditeit.
- Voor elke belegging wordt er rekening gehouden met basisfactoren, ESG-factoren, waarderingsfactoren en technische factoren, zodat er een gelijkmatige besluitvorming plaatsvindt en er een flexibele benadering kan zijn van elke obligatiebelegging.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico
Meestal lagere
opbrengsten

Hoger risico
Meestal hogere
opbrengsten



- De Synthetische Risico- en Opbrengstindicator (SRRRI) is gebaseerd op historische gegevens en is geen betrouwbare indicatie om het toekomstige risicoprofiel van het Fonds mee te meten.
- De SRRRI blijft niet gegarandeerd gelijk en kan in de tijd variëren.
- De laagste categorie (1) betekent niet dat er sprake is van een "risicoloze" belegging.
- De risico- en opbrengstcategorie van het Fonds is berekend met de door de Europese Commissie bepaalde methode. Dit is gebaseerd op de hoogste waarde van de werkelijke historische geannualiseerde volatiliteit en de vertaalde geannualiseerde volatiliteit van het Fonds op basis van de interne Value at Risk-limiet.
- Het Fonds is ingedeeld in categorie 4 voornamelijk vanwege zijn blootstelling aan een gespreide portefeuille van schuldinstrumenten met daarnaast een aantal derivaten.
- De SROI (synthetische risico- en opbrengstindicator) houdt mogelijk niet volledig rekening met de volgende risico's:
 - Obligaties worden beïnvloed door veranderingen in de rentetarieven en hun waarde en de door hen gegenereerde inkomsten kunnen als gevolg hiervan stijgen of dalen.
 - De kredietwaardigheid van een emittent van een obligatie kan ook de waarde van die obligatie beïnvloeden. Obligaties met een hoger inkomstenniveau brengen gewoonlijk ook een hoger risico met zich mee, omdat emittenten van dergelijke obligaties moeite kunnen

hebben met het betalen van hun schulden. De waarde van een obligatie kan aanzienlijk dalen wanneer de emittent niet wil of kan betalen.

- Het Fonds kan beleggen in derivaten. Derivaten worden gebruikt om bescherming te bieden tegen valuta-, krediet- of renterisico's of voor beleggingsdoeleinden. Er bestaat een risico dat er verliezen worden geleden op derivaten of dat de tegenpartijen niet in staat zijn transacties uit te voeren.
- Het fonds heeft zowel afgedekte als ongedekte eenheidsklassen beschikbaar. De afgedekte eenheidsklassen maken gebruik van valutatermijncontracten om het rendement in de basisvaluta van het fonds te beschermen.
- Het fonds investeert in opkomende markten wat een hoger risico met zich meebrengt dan investeringen in meer ontwikkelde landen. Dit kan leiden tot een hogere volatiliteit en een grotere daling van de waarde van het fonds op korte termijn.
- Tegenpartijrisico: elk derivatencontract, inclusief hedging tegen vreemde valuta's, kan risico lopen als de tegenpartij in gebreke blijft.
- Voor volledige informatie over de risico's van het Fonds verwijzen wij naar het prospectus dat via Liontrust (adres op de ommezijde) of online op www.liontrust.co.uk is te verkrijgen.
- De beschikbaarheid, volledigheid of nauwkeurigheid van de ESG-informatie van externe partijen kan beperkt zijn. Ook kunnen er, gezien de ontwikkelingen in ESG-factoren, verschillen optreden in de manier waarop diverse externe gegevensproviders de ESG-factoren beoordelen.

LIONTRUST

GF HIGH YIELD BOND FUND

Kosten voor dit Fonds

- De kosten die u betaalt worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	Geen

- Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

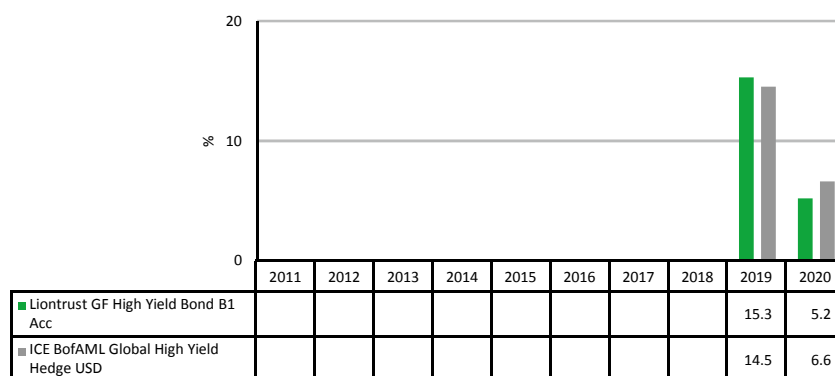
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	Categorieën A1 Acc, A1 Inc, B1 Acc, B1 Inc, C1 Acc, C1 Inc: 1,20%
	Categorieën A5 Acc, B5 Acc, C5 Acc, C5 Inc: 0,50%
	Categorieën C8 Acc, C8 Inc: 0,45%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

In het verleden behaalde resultaten

- Prestaties uit het verleden zijn geen richtlijn voor toekomstige prestaties. De berekening is gebaseerd op de herbelegging van de eventueel uit te keren rendementen van het fonds. De prestaties uit het verleden die in de grafiek worden getoond, houden rekening met alle kosten, met uitzondering van instap- en uitstapkosten.
- Het fonds werd op 08 juni 2018 gelanceerd.
- De categorie B1 Acc werd op 08 juni 2018 gelanceerd.
- De basisvaluta van het Fonds is de US dollar.



Praktische informatie

Beheerder en vergunning	Dit Fonds is een subfonds van Liontrust Global Funds plc, een open paraplubeleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen. Aan dit Fonds is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Daarnaast is het in verschillende Europese landen erkend, inclusief het VK. Verdere details met betrekking tot de lijst met landen waar dit fonds voor verkoop is geregistreerd, kunnen worden opgevraagd bij Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Bewaarder	De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Beleggingsadviseur	Liontrust Investment Partners LLP.
Verdere informatie	Informatie voor Zwitserse beleggers De statuten, de prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie, evenals de jaarverslagen en, indien van toepassing, de halfjaarlijkse verslagen zijn voor geïnteresseerden gratis verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger en het betaal kantoor in Zwitserland: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. De prospectus, de oprichtingsakte en statuten van het bedrijf, de regelgeving van UCITS en de Central Bank UCITS, de beleggingsinformatie en de laatste jaar- en halfjaarverslagen zijn gratis beschikbaar bij Liontrust Global Funds Plc. Ze zijn ook elektronisch verkrijgbaar op www.liontrust.co.uk .
Belasting	De Ierse belastingwetgeving kan op uw persoonlijke belastingssituatie van invloed zijn.
Fondsprijzen en overige informatie	De meest recente gepubliceerde Fondsprijs is verkrijgbaar bij Liontrust Investment Partners LLP op www.liontrust.co.uk of schrijf naar 2 Savoy Court, Londen WC2R 0EZ, of bel +44 (020)207 7412 1777 tijdens werkuren (9.00 – 17.30). De B1 USD Acc-Categorie is de representatieve aandelenklasse voor alle aandelenklassen die in dit document worden vermeld en die beschikbaar zijn zoals beschreven in het prospectus.
Rechten om tussen subfondsen te veranderen	Beleggers mogen kosteloos tussen andere subfondsen van de Liontrust Global Funds plc veranderen. Gegevens hierover vindt u in het prospectus.
Beloning	Informatie over het huidige beloningsbeleid van het Fonds, inclusief een beschrijving over hoe beloning en voordelen worden berekend en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, is verkrijgbaar op www.liontrust.co.uk . Een papieren kopie van deze informatie is op aanvraag kosteloos te verkrijgen bij Liontrust Investment Partners LLP at 2 Savoy Court, Londen, WC2R 0EZ.