

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 UK Growth Fund is een subfonds van Liontrust Global Funds plc. Dit document is gebaseerd op de C3 GBP Accumuleren kapitalisatieaandelen categorie (ISIN: IE00BP4KB298), die voor alle overige categorieën de representatieve categorie is.

Doelstelling

- Het Fonds is een feederfonds van het Liontrust UK Growth Fund (het "Master Fonds"). Het Master Fonds is gericht op een kapitaalopbouw op de lange termijn door voornamelijk te beleggen in aandelen in het VK met een (middel)grote beurskapitalisatie aan de hand van het Economische Voordeel-beleggingsproces.

Beleid

- Het Fonds is normaal gesproken volledig in het Master Fonds belegd maar mag tot 15% in contanten of gelijkgestelde posities aanhouden. Het Master Fonds mag overal ter wereld beleggen maar zal hoofdzakelijk in ondernemingen beleggen die op de beurzen in het VK en Ierland worden verhandeld.
- Het beleggingsrendement van het Fonds is naar verwachting zeer vergelijkbaar met dat van het Master Fonds.
- Inkomsten uit de beleggingen van het Fonds mogen aan u worden uitgekeerd of in het Fonds worden herbelegd, afhankelijk van of u een kapitalisatie- of distributieaandelen categorie kiest.

Aanbeveling

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

Kopen

- U kunt dagelijks aandelen kopen of verkopen (maar niet tijdens weekends of feestdagen). Orders moeten uiterlijk om 17.00 uur (Ierse tijd) worden ontvangen voor uitvoering op het waarderingstijdstip om 12.00 uur de volgende dag. Voor meer details verwijzen wij naar www.liontrust.co.uk/How-to-invest.

Beleggingsproces

- Een basisprincipe van concurrerende markten is dat winst terugkeert naar het gemiddelde. Volgens de fondsbeheerders ligt het geheim voor succesvol beleggen in het vaststellen van die paar ondernemingen die een duurzaam Economisch Voordeel hebben, waarmee ze dit principe tartten en langer dan verwacht een hoger dan gemiddelde winstgevendheid vasthouden. Dit verrast de markt en kan tot sterke koersstijgingen van aandelen leiden.
- Economisch Voordeel is de verzameling van onderscheidende kenmerken van een onderneming die voor de concurrentie moeilijk zijn te reproduceren, zelfs als deze concurrentie de voordelen van deze kenmerken inzien.
- De ervaring van de fondsbeheerders leert dat er "drie categorieën immateriële activa" zijn die voor de concurrentie het moeilijkst zijn te reproduceren: intellectueel eigendom, sterke distributiekanaal en een belangrijk aandeel terugkerende zakelijke activiteiten.
- De fondsbeheerders beoordelen ondernemingen op de beurs in het VK of ze over duurzaam Economisch Voordeel beschikken. Ondernemingen moeten ten minste over een van de belangrijkste voordelen beschikken: intellectueel eigendom, sterke distributie of terugkerende zakelijke activiteiten (minimaal 70% van de jaaromzet).
- De fondsbeheerders meten het universum van ondernemingen met een Economisch Voordeel op de beoordeling van de markt van hun potentiële opbrengstengroei. Ondergewaardeerde ondernemingen hebben het grootste groeipotentieel voor aandelenkoersen.
- Ten minste 3% van de aandelen van alle kleinere ondernemingen in het Fonds is in handen van leden van de Raad van Bestuur. Ondernemingen worden ook beoordeeld of werknemers onder dit niveau eigenaars zijn. Daarnaast wordt toezicht gehouden op wijzigingen in het aandelenbezit.
- Voor meer details verwijzen wij naar het prospectus en de informatie over het beleggingsproces vindt u op www.liontrust.co.uk.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico
Meestal lagere
opbrengsten

Hoger risico
Meestal hogere
opbrengsten



- De Synthetische Risico- en Opbrengstindicator (SRRI) is gebaseerd op historische gegevens en is geen betrouwbare indicatie om het toekomstige risicoprofiel van het Fonds mee te meten.
- De SRRI 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. Zij is gebaseerd op het percentage waarmee de waarde van het Fonds of een representatief fonds of index in het verleden is gestegen en gedaald.
- Het Fonds valt in categorie 5, hoofdzakelijk vanwege zijn posities in ondernemingen in het VK.
- De SRRI neemt mogelijk de volgende risico's niet helemaal in overweging:
 - het feit dat een onderneming failliet kan gaan en daardoor de waarde binnen het Master Fonds afneemt;
 - elke onderneming met grote in het buitenland behaalde opbrengsten kan een groter valutarisico met zich meebrengen;
- Het Master Fonds mag, onder bepaalde omstandigheden, van derivaten gebruikmaken maar het is niet de bedoeling dat het gebruik ervan een wezenlijke invloed op de volatiliteit heeft.
- 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 te verkrijgen is.

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	Categorie C3 Acc: maximaal 1,41%
	Categorie C6 Inc: maximaal 0,99%

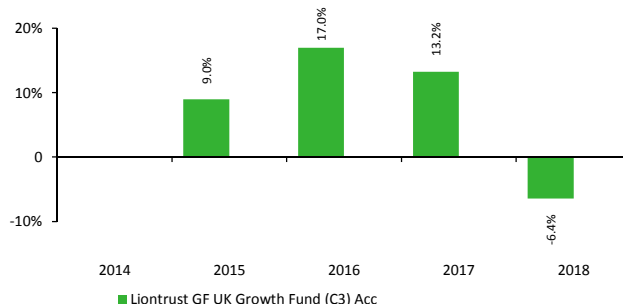
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

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

In het verleden behaalde resultaten

- In het verleden behaalde resultaten zijn geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- In het verleden behaalde resultaten zijn berekend in de veronderstelling dat uitkeerbare winst van het Fonds werd herbelegd.
- 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 03 september 2014 gelanceerd.
- De basisvaluta van het Fonds is de pond sterling.
- De categorie C3 Acc werd op 03 september 2014 gelanceerd.

- De instap- en uitstapvergoedingen** die getoond worden zijn maximumcijfers. In sommige gevallen betaalt u wellicht minder - u kunt hierover advies inwinnen van uw financiële adviseur of fondsenplatform indien u geen gebruik maakt van een financieel adviseur.
- Het bedrag voor de lopende kosten** is gebaseerd op uitgaven voor het jaar dat op 31 december 2018. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren. Hierbij zijn niet inbegrepen:
 - portefeuilletransactiekosten, behalve in het geval van een door de icbe betaalde instap/uitstapvergoeding bij de aanschaf of verkoop van verkoopeenheden/aandelen in een andere instelling voor collectieve belegging.
- Voor meer informatie over kosten verwijzen we naar de paragraaf Kosten en Uitgaven van het prospectus van het Fonds, dat elektronisch beschikbaar is op www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature.



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. Voor meer details over de lijst met landen waar dit fonds voor verkoop is geregistreerd, verwijzen wij naar onze website www.liontrust.co.uk .
Bewaarder	De activa van het Fonds worden in bewaring gehouden door BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
Beleggingsadviseur	Liontrust Investment Partners LLP.
Verdere informatie	Kopieën van het prospectus en het meest recente jaarverslag en halfjaarlijks verslag, die de primaire bronnen van informatie uitmaken, kunnen kosteloos worden verkregen bij Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, Londen, WC2R 0EZ. Ze zijn tevens elektronisch beschikbaar op: www.liontrust.co.uk/Literature/DownloadLiterature .
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/Products/FundPrices of schrijf naar 2 Savoy Court, Londen WC2R 0EZ, of bel +44 (020)207 7412 1777 tijdens werkuren (9.00 – 17.30). De C3 GBP Acc-Categorie is de representatieve aandelen categorie voor alle categorieën, die zoals in het prospectus beschreven verkrijgbaar zijn.
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.