

LIONTRUST

GF STRATEGIC BOND FUND

DOKUMENT MIT
WESENTLICHEN
INFORMATIONEN FÜR
DEN ANLEGER

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Liontrust GF Strategic Bond Fund ist ein Teilfonds der Liontrust Global Funds plc. Dieses Dokument basiert auf der Anteilsklasse B1 USD thesaurierend (ISIN: IE00BYWRQP37), dies ist die repräsentative Anteilsklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilsklassen.

Ziel

- Der Fonds strebt langfristig (über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren) eine Maximierung der Gesamterträge an und kombiniert hierfür Erträge und Kapital.

Politik

- Der Fonds wird aktiv und ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet, was bedeutet, dass der Anlageberater über die Zusammensetzung des Fonds-Portfolios vorbehaltlich der erklärten Anlageziele und Anlagepolitik in vollem Umfang frei verfügen kann.
- Der Fonds versucht dieses Anlageziel zu erreichen, indem er Investitionen an den weltweiten Märkten für Anleihen und Unternehmensanleihen tätigt. Der Fonds investiert in ein breites Spektrum an Anleihen, die von Unternehmen und Regierungen ausgegeben werden und von Investment-Grade-Papieren bis hin zu Hochzinsanleihen reichen.
- Der Fonds tätigt Anlagen in den Industrienationen und den Schwellenländern, wobei maximal 40 % seines Nettovermögens in den Schwellenländern investiert werden.
- Anlagen können in „harten“ Währungen wie US-Dollar, Euro und Pfund Sterling getätigt werden. Zudem kann der Fonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in weichen Währungen anlegen, beispielsweise in Währungen der Schwellenländer.
- Wenn der Fonds in nicht auf US-Dollar lautende Anlagen investiert, wird das Währungsrisiko dieser Anlagen grundsätzlich gegenüber dem US-Dollar abgesichert. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Währungsrisikos nicht absichern. Das bedeutet, dass bis zu 10 % seiner Vermögenswerte mit den Risiken behaftet sein können, die mit Anlagen in einer anderen Währung einhergehen.
- Der Fonds kann sowohl direkt als auch durch den Einsatz von Derivaten investieren. Der Einsatz von Derivaten kann eine Markt-Leverage zur Folge haben (das bedeutet, dass das Marktengagement des Fonds den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt).
- Darüber hinaus kann der Fonds zu Zwecken des Cash-Managements in Barmittel oder bargeldähnliche Mittel, wie Einlagen und Geldmarktinstrumente, investieren.
- Abgesehen von den oben genannten Einschränkungen unterliegen die Anlagen des Fonds keinerlei Einschränkungen in Bezug auf Region oder Wirtschaftssektor.
- Der Fondsmanager berücksichtigt bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds die Eigenschaften in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance („ESG“-Kriterien) der Emittenten.

Empfehlung

- Dieser Fonds könnte nicht für Anleger geeignet sein, die vorhaben, ihre Gelder innerhalb von 5 Jahren zurückzuziehen.

Erwerb von Anteilen

- Anteile können täglich (jedoch nicht am Wochenende oder an Bankfeiertagen) erworben oder verkauft werden. Die Aufträge müssen bis 11.59 (irische Zeit) eingehen, um zum Bewertungszeitpunkt um Mitternacht ausgeführt zu werden. Nähere Einzelheiten finden sich unter www.liontrust.co.uk.

Anlageprozess

- Der Fonds versucht auf folgende Weise Ineffizienzen auf dem Markt für festverzinsliche Anlagen zu nutzen:
 - Top-down-Analyse, um strategische Entscheidungen zu treffen: Dabei werden die unterschiedlichen Bereiche der globalen Märkte für Anleihen und Unternehmensanleihen auf ihre Attraktivität geprüft und Regionen, Länder und Währungen bewertet. Hierfür werden sowohl das politische Umfeld als auch makroökonomische Variablen und zukunftsgerichtete Umfragen und Indikatoren herangezogen. Aus dieser Analyse leitet sich die Top-down-Struktur des Fonds ab.
 - Detaillierte Bottom-up-Analyse: Hierbei werden die Bonität der einzelnen potenziellen / vorhandenen Anlagen sowie andere finanzielle Variablen beurteilt.
- Vor der Aufnahme in das Portfolio werden bei jeder Anlage verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter die erwartete Gesamtrendite im Verhältnis zum ermittelten Risiko und zur Duration und Nachhaltigkeit der Cashflows.
- Für jede Anlage werden Fundamentaldaten, ESG- und Bewertungskriterien sowie technische Faktoren berücksichtigt, um Konsistenz bei der Entscheidungsfindung zu gewährleisten und einen flexiblen Ansatz für Investitionen in Anleihen zu ermöglichen.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedriges Risiko
Typischerweise niedrigere
Erträge

Höheres Risiko
Typischerweise höhere
Erträge



- Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRRI) basiert auf historischen Daten und darf nicht als verlässlicher Maßstab für das künftige Risikoprofil des Fonds verwendet werden.
- Der angegebene SRRRI ist nicht garantiert und er kann sich über die Zeit verschieben.
- Die niedrigste Kategorie (1) ist nicht mit „risikofrei“ gleichzusetzen.
- Die Risiko- und Ertragskategorie des Fonds wurde mit der von der Europäischen Kommission festgelegten Methodik berechnet. Dies basiert auf der jährlichen Volatilität des Fonds anhand der tatsächlichen historischen Daten oder des mittels internem VaR-Limit errechneten Werts, wenn dieser höher ist.
- Der Fonds ist in erster Linie aufgrund seines Engagements in einem diversifizierten Portfolio von Schuldtiteln zusammen mit einer Reihe von Derivatpositionen in die Kategorie 4 eingestuft.
- Der SRRRI spiegelt die folgenden Risiken eventuell nicht vollständig wider:
 - Anleihen werden von Zinsänderungen beeinflusst, und ihr Wert und die Erträge, die sie erwirtschaften, können infolgedessen steigen oder fallen;
 - Die Bonität eines Anleiheemittenten kann sich ebenfalls auf den Wert einer Anleihe auswirken. Anleihen, die höhere Erträge generieren, beinhalten in der Regel auch ein höheres Risiko, weil die Emittenten unter Umständen Schwierigkeiten bei der Rückzahlung ihrer Verbindlichkeiten haben. Der Wert einer Anleihe kann erheblich leiden, wenn der Emittent die Rückzahlung nicht leisten will oder kann.
- Der Fonds kann in Derivate investieren. Derivate dienen zur Absicherung etwaiger Schwankungen von Wechselkursen, Bonitätsbewertungen oder Zinssätzen oder für Anlagezwecke. Bei Derivaten besteht das Risiko durch Verluste oder durch die Nichterfüllung der Kontrahenten.
- Der Fonds setzt derivative Instrumente ein, die zu einem höheren Bargeldbestand

führen können. Bargeld kann bei verschiedenen Kreditpartnern (z. B. internationalen Banken) oder in kurzlaufenden Anleihen hinterlegt werden. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn ein oder mehrere dieser Kontrahenten nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.

- Der Fonds investiert in Schwellenmärkte, was ein höheres Risiko beinhaltet als Investitionen in stärker entwickelte Länder. Dies kann kurzfristig zu höherer Volatilität und stärkeren Wertverlusten des Fonds führen.
- Der Fonds beinhaltet Aktienklassen sowohl mit als auch ohne Hedging-Absicherung. Die Aktienklassen mit Hedging-Absicherung setzen Fremdwährungskontrakte ein, um die Erträge in der Basiswährung des Fonds abzusichern.
- Liquiditätengpässe des Fonds können gelegentlich auftreten. Die Beteiligungsquoten an den ausgeschriebenen Volumina könnten sinken, was die weniger liquiden Marktbedingungen widerspiegelt.
- Kontrahenten-Ausfallrisiko: jedes Derivatgeschäft, einschließlich Devisen-Absicherung, kann einem Risiko ausgesetzt sein, wenn die Gegenseite nicht leistet.
- ESG-Risiko: angesichts der sich beständig weiterentwickelnden Natur von ESG-Kriterien kann es Einschränkungen bei der Verfügbarkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der ESG-Daten von Drittanbietern geben, und es können Inkonsistenzen bei der Berücksichtigung von ESG-Faktoren durch unterschiedliche Daten-Drittanbieter bestehen.
- Vollständige Einzelheiten zu den Risiken des Fonds sind dem Prospekt zu entnehmen, der von Liontrust (Anschrift umseitig) angefordert oder online unter www.liontrust.co.uk eingesehen werden kann.

LIONTRUST

GF STRATEGIC BOND FUND

Kosten für diesen Fonds

- Die von Ihnen gezahlten Gebühren werden zur Deckung der Kosten für den Betrieb des Fonds verwendet, einschließlich für die Vermarktung und den Vertrieb. Die Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

Einmalige Gebühren vor oder nach Ihrer Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	Entfällt

- Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen wird, bevor es angelegt wird.

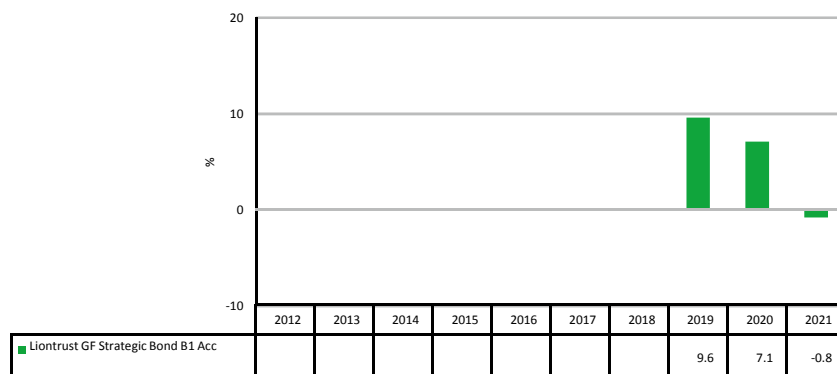
Gebühren, die im Laufe des Jahres dem Fonds entnommen werden	
Laufende Gebühren	Klassen A5 Acc, A5 Inc, B5 Acc, B5 Inc, C5 Acc, C5 Inc: 0,63%
	Klassen A8 Acc, A8 Inc, B8 Acc, B8 Inc, C8 Inc, D8 Inc: 0,43%
	Klassen A1 Acc, B1 Acc: 1,18%
	Klasse A9 Acc: 0,88%

Gebühren, die unter bestimmten Umständen dem Fonds entnommen werden

Performancegebühr	Entfällt
-------------------	----------

Frühere Wertentwicklung

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert wurde berechnet unter der Annahme, dass alle ausschüttungsfähigen Erträge des Fonds reinvestiert wurden. In der vergangenen Wertentwicklung des Diagramms sind alle Kosten außer Kauf- und Verkaufsgebühren berücksichtigt.
- Das Auflegungsdatum des Fonds ist 13 April 2018.
- Das Startdatum von B1 Acc ist der 13 April 2018.
- Die Basiswährung des Fonds ist der US-Dollar.



Praktische Informationen

Verwaltungsgesellschaft und Zulassungsstelle	Bei diesem Fonds handelt es sich um einen Teilfonds der Liontrust Global Funds plc, einer offenen Investmentgesellschaft in Form eines Umbrella-Fonds mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Er ist des Weiteren in verschiedenen europäischen Staaten einschließlich dem Vereinigten Königreich anerkannt. Weitere Einzelheiten zur Liste der Länder, in denen dieser Fonds zum Verkauf registriert ist, können bei angefordert werden Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Verwahrstelle	Die Verwahrung des Fondsvermögens liegt in Händen von The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.
Anlageberater	Liontrust Investment Partners LLP.
Weitere Informationen	Informationen für Anleger in der Schweiz Für Interessenten sind die Statuten, der Prospekt, das Key Investor Information Document (KIID) sowie die Jahresberichte und gegebenenfalls die Halbjahresberichte kostenlos bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz erhältlich: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Exemplare des Prospekts sowie des Memorandums und der Satzung des Unternehmens, der OGAW-Verordnungen und der Central Bank UCITS Regulations, wesentliche Verträge sowie die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos von Liontrust Global Funds Plc erhältlich. Diese könnten auch elektronisch unter www.liontrust.co.uk abgerufen werden.
Besteuerung	Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.
Fondspreise und andere Informationen	Der zuletzt veröffentlichte Preis des Fonds kann unter www.liontrust.co.uk eingesehen oder per Schreiben an Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London WC2R 0EZ oder während der Geschäftszeiten (9:00 Uhr bis 17:30 Uhr) telefonisch unter 020 7412 1777 angefragt werden. Die Klasse B1 USD Acc ist die repräsentative Anteilklasse für alle in diesem Dokument aufgeführten Anteilsklassen, die wie im Prospekt beschrieben verfügbar sind.
Rechte auf Wechsel zwischen Teilfonds	Anleger können gebührenfrei zwischen anderen Teilfonds der Liontrust Global Funds plc wechseln. Angaben dazu sind im Prospekt enthalten.
Vergütung	Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütungen und Zusatzleistungen berechnet werden, ebenso wie die Identität der für die Vergabe solcher Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen finden sich unter www.liontrust.co.uk . Eine Papierkopie dieser Informationen kann per Schreiben an Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ kostenlos angefordert werden.