

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Longleaf Partners Asia Pacific UCITS Fund een subfonds van Longleaf Partners Unit Trust Class I GBP Shares (IE00BWB99J19)

Ontwikkelaar: Southeastern Asset Management, Inc.

De beheermaatschappij van Longleaf Partners Unit Trust is KBA Consulting Management Limited.

De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Southeastern Asset Management, Inc. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Raadpleeg <https://southeasternasset.com> of bel +44 (0) 20 7479 4200 voor meer informatie over dit fonds.

Aan KBA Consulting Management Limited en Longleaf Partners Unit Trust is in Ierland vergunning verleend en zij worden gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

Dit document is opgesteld op 24 augustus 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds dat is gestructureerd als een unit trust met een paraplustructuur en gescheiden aansprakelijkheid, waaraan door de Central Bank of Ireland vergunning is verleend.

Looptijd:

Dit fonds is een icbe van het open-end-type en heeft een onbeperkte looptijd. Het fonds kan op elk moment worden beëindigd onder voorbehoud van een kennisgeving aan de aandeelhouders ten minste vier weken van tevoren.

Doelstellingen:

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het realiseren van waardegroei van uw belegging op lange termijn.

Het fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te bereiken door hoofdzakelijk aandelen en schuldeffecten te kopen van bepaalde bedrijven die gevestigd zijn in een land of markt in Azië of de Pacific-regio (de "Regio Azië-Pacific"), inclusief ontwikkelde en opkomende markten. De emittent van een effect waarin het fonds belegt, wordt gezien als te zijn "gevestigd" in de regio Azië-Pacific als het (i) is opgericht naar de wet van een land in de regio Azië-Pacific; (ii) minstens 50% van zijn inkomsten genereert uit goederen die worden geproduceerd of verkocht, uit investeringen die worden gedaan, of uit diensten die worden uitgevoerd, of minstens 50% van zijn activa heeft gevestigd in de regio Azië-Pacific; (iii) de primaire markt voor zijn effecten in de regio Azië-Pacific heeft; of als het (iv) een overheidsentiteit of -instelling, -orgaan of een staatkundig onderdeel in de regio Azië-Pacific is. Het fonds kan ook effecten kopen van emittenten die niet in de regio Azië-Pacific gevestigd zijn.

De schuldeffecten waarin het fonds kan beleggen, kunnen bestaan uit bedrijfs- en staatsobligaties en kunnen een vaste of variabele rente en elke kredietrating hebben.

De beleggingen in het fonds worden geselecteerd op basis van de fundamentele strategie van Southeastern Asset Management, Inc. (de "Beleggingsbeheerder") die gericht is op beleggingen in wat de Beleggingsbeheerder beschouwt als sterke, capabel beheerde bedrijven, die tegen zeer sterk verlaagde prijzen worden gekocht.

Het fonds kan beleggen in beursverhandelde derivaten (instrumenten waarvan de waarde gebaseerd is op het rendement van andere financiële activa, of van een andere index of belegging) en valutatermijncontracten om blootstelling te krijgen aan effecten of markten waarin het fonds ook rechtstreeks zou kunnen beleggen. Beleggingen in derivaten kunnen ook worden gebruikt om risico's te verminderen of het fonds effectiever te beheren. Beleggingen in derivaten kunnen leiden tot leverage (hefboomwerking) voor het fonds. Dergelijke instrumenten kunnen tot gevolg hebben dat winsten of verliezen worden gegeneerd die groter zijn dan het oorspronkelijk in de instrumenten belegde bedrag.

Het fonds kan ook tijdelijk beleggen in effecten die zijn uitgegeven door de Amerikaanse

overheid en haar instellingen en in geldmarktinstrumenten (d.w.z. schuldeffecten die het fonds rente betalen en die binnen 397 dagen moeten worden afgelost).

Het fonds wordt actief beheerd. Voor aandelen categorieën in Britse ponden (GBP) wordt een naar GBP geconverteerde versie van de FTSE Asia Pacific Index (USD) (Ticker: TAWNT02) als een 'vergelijkende benchmark' gebruikt om de prestaties van het fonds mee te vergelijken, maar deze wordt niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te beperken of als doel voor de prestaties van het fonds. Vóór 31 januari 2023 was de vergelijkende benchmark een naar GBP geconverteerde versie van de MSCI AC Asia Pacific Index (USD) (Ticker: M1AP). Aandelen in het fonds kunnen dagelijks op elke werkdag voor het fonds worden gekocht en verkocht. Het fonds kan dividend uitkeren maar is dat momenteel niet van plan.

De activa van het fonds worden bewaard door de depositaris van het fonds, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Aanvullende informatie over het fonds (waaronder het huidige prospectus en de recentste jaar- en halfjaarsverslagen, die zijn opgesteld voor Longleaf Partners Unit Trust als geheel) is in het Engels kosteloos verkrijgbaar bij State Street Fund Services (Ireland) Limited (het "Administratiekantoor") en op www.ucits.longleafpartners.com.

De intrinsieke waarde per aandeel van het fonds vindt u op www.bloomberg.com, www.lipperweb.com en www.morningstar.com.

Het fonds is een subfonds van de Longleaf Partners Unit Trust, die een gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen hanteert. Dit betekent dat de activa van het fonds, waaronder uw belegging, niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van andere subfondsen van de Longleaf Partners Unit Trust te voldoen.

Op voorwaarde dat de belegger gekwalificeerd is om in een dergelijke categorie of in een dergelijk fonds te beleggen, kunnen beleggers aandelen in dit fonds omruilen voor aandelen in een ander subfonds van Longleaf Partners Unit Trust, of aandelen in deze aandelen categorie voor een andere aandelen categorie van dit fonds, door het daartoe bestemde formulier op te sturen naar het administratiekantoor. Aanvullende informatie vindt u onder "Exchanges" in het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep:

Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3-5 jaar op te nemen.

Het fonds is bedoeld voor beleggers (i) met kennis van en/of ervaring met dit soort fondsen, (ii) die passend beleggingsadvies hebben verkregen en (iii) die het verlies van het in het fonds ingelegde bedrag kunnen dragen.

Volledige informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid kunt u vinden onder "Investment Objective" en "Investment Policies" in het supplement voor het fonds in het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging zal beïnvloeden, aanwezig is. De getoonde risicoklasse is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Voor andere risico's die van materieel belang zijn voor het fonds en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator, verwijzen wij naar het prospectus van het fonds dat beschikbaar is op <https://southeasternasset.com>.

Omdat dit fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar			
Belegging: GBP 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	GBP 2.820 -71,79%	GBP 2.200 -26,12%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	GBP 7.360 -26,37%	GBP 7.380 -5,91%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	GBP 10.370 3,71%	GBP 13.380 6,00%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	GBP 14.570 45,74%	GBP 17.430 11,75%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2017 en oktober 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2015 en juli 2020.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.

Wat gebeurt er als "het fonds" niet kan uitbetalen?

U kunt een financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de Beleggingsbeheerder of de Depositaris. Er bestaat geen compensatie- of waarborgregeling waarmee (een deel van) dit verlies verrekend kan worden.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

Belegging: GBP 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	GBP 225	GBP 1.402
Effect van de kosten per jaar (*)	2,3%	2,3%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,3% vóór de kosten en 6,0% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	GBP 0
Uitstapkosten	3,0% is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	GBP 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,5% van de waarde van uw belegging per jaar.	GBP 154
Transactiekosten	0,7% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	GBP 71
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit fonds.	GBP 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit fonds heeft geen vereiste minimumperiode van bezit, maar is bedoeld voor belegging op lange termijn. Dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3-5 jaar op te nemen.

Het fonds is van het open-end-type en daardoor hebben beleggers het recht om een terugkoopverzoek voor (een deel van) hun aandelen in te dienen door contact op te nemen met het administratiekantoor overeenkomstig de voorwaarden die zijn opgenomen in het prospectus. Hoewel het fonds bij een terugkoop uitstapkosten in rekening kan brengen is de vermogensbeheerder op dit moment niet van plan dit te doen. Als dit beleid wordt gewijzigd, worden aandeelhouders hierover van tevoren geïnformeerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het fonds of over het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die over het fonds advies geeft, dan kunt u deze indienen door contact op te nemen met Southeastern Asset Management, Inc. op +44 (0) 20 7479 4200, via een e-mail naar LongleafUCITS@SEasset.com of per brief naar Southeastern Asset Management International (UK) Ltd., 28 Savile Row, 3rd Floor, Londen W1S 2EU, Engeland. Een andere optie is om uw klacht in te dienen via onze website <https://southeasternasset.com/contact-us/>.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht om u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het recentste prospectus van het fonds, prestaties in het verleden en de jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere fondsinformatie zijn online beschikbaar op <https://southeasternasset.com/investment-offerings/longleaf-partners-asia-pacific-ucits-fund/>.

Ga naar <https://southeasternasset.com/investment-offerings/longleaf-partners-asia-pacific-ucits-fund/> om de historische prestaties en de laatste maandelijkse prestatiescenario's te bekijken.