

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande het Longleaf Partners Global UCITS Fund (het "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.

Class I U.S. Dollar Shares

Longleaf Partners Global UCITS Fund, een subfonds van Longleaf Partners Unit Trust IE00B5M2MC44

Het fonds wordt beheerd door Longleaf Management Company (Ireland) Limited.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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 ontwikkelde markten wereldwijd. De emittent van een effect waarin het fonds belegt, wordt gezien als te zijn "gevestigd" in een ontwikkeld land wereldwijd als het bedrijf substantiële banden heeft met een ontwikkeld land, inclusief bijvoorbeeld, als het (i) is opgericht naar de wet van een ontwikkeld land; (ii) minstens 50% van zijn inkomsten of winsten 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 een ontwikkeld land; (iii) de primaire markt voor zijn effecten in een ontwikkeld land heeft; of als het (iv) een overheidsentiteit of -instelling, -orgaan of een staatkundig onderdeel in een ontwikkeld land is. Het fonds kan ook effecten kopen van emittenten die gevestigd zijn in minder ontwikkelde landen, met inbegrip van opkomende markten.

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, capabele beheerde bedrijven, die tegen zeer sterk verlaagde prijzen 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 gegenereerd 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. Het gebruikt de MSCI World Index (USD) (Ticker: M1WO) als een 'vergelijkende benchmark' om de resultaten van het fonds mee te vergelijken, maar deze wordt niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te beperken of als doel voor de performance van het fonds.

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

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

Risico- en opbrengstprofiel



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De hierboven geselecteerde risico- en opbrengstcategorie geeft aan waar het fonds staat ten aanzien van mogelijk risico en rendement. De categorie is berekend aan de hand van historische prestatiegegevens en is mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Deze aandelen categorie van het fonds is ingedeeld in categorie 6 voor het doel van deze tabel, omdat de intrinsieke waarde van de categorie als gevolg van de blootstelling aan de aandelenmarkten in de toekomst aanzienlijk kan schommelen.

De getoonde risicocategorie wordt niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd veranderen. De laagste categorie betekent niet in dat er sprake is van een 'risicoloze' belegging.

Omdat dit fonds een brede selectie aan beleggingsmogelijkheden heeft, zijn er veel factoren die het rendement kunnen beïnvloeden. Dit kunnen onder meer veranderingen zijn in het economische klimaat tussen en binnen landen waarin het fonds belegt en in de performance van verschillende sectoren en individuele effecten.

Omdat het fonds doorgaans in 20 tot 25 bedrijven belegt, kan elk belang een grotere impact op het rendement van het fonds hebben dan wanneer in een groter aantal posities is belegd. Het fonds

hanteert geen limiet voor het percentage van het vermogen dat in een bepaalde geografische regio of land mag worden belegd. Daarom kunnen er periodes zijn waarin het fonds een aanzienlijke blootstelling heeft aan een bepaalde regio of een bepaald land, waardoor negatieve gebeurtenissen in dat gebied een groter negatief effect kunnen hebben op het rendement dan in het geval van een geografisch breder gespreid fonds.

Beleggingen in opkomende markten kunnen het fonds blootstellen aan grotere maatschappelijke, politieke, regelgevings-, en valutarisico's dan effecten in ontwikkelde markten.

Het is mogelijk dat een partij waarmee het fonds een overeenkomst aangaat, niet aan haar verplichtingen voldoet of failliet gaat, waardoor het fonds aan een financieel verlies kan worden blootgesteld.

Derivaten kunnen sterk in waarde schommelen en bepaalde derivaten kunnen resulteren in leverage (hefboomwerking), wat kan leiden tot verliezen die groter zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag.

Het fonds kan verliezen lopen als gevolg van menselijke fouten, systeem- en/of procesfouten, en inadequate procedures of controles. De waarde van de aandelen kan zowel stijgen als dalen en het is mogelijk dat beleggers niet het ingelegde bedrag terugkrijgen. Voor uitgebreidere informatie over deze en andere risico's verwijzen wij u naar het Prospectus onder "Risk Factors and Special Considerations".

Kosten

De kosten die u betaalt worden gebruikt om de kosten 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	Geen
Uitstapvergoeding	3,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

Lopende kosten	1,29%
----------------	-------

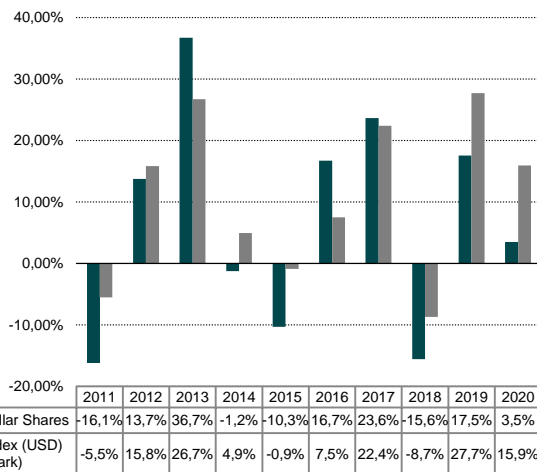
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

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

De getoonde **uitstapvergoeding** is het maximum dat in rekening kan worden gebracht. In sommige gevallen betaalt u minder – uw financieel adviseur of distributeur kan u hierover verder informeren. De Beheerder is op dit moment niet van plan een uitstapvergoeding in rekening te brengen. Aandeelhouders worden van tevoren geïnformeerd als dit beleid verandert.

Het cijfer voor de **lopende kosten** is gebaseerd op de kosten voor het jaar eindigend op 31 december 2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn de portefeuilletekosten niet begrepen. Het jaarverslag van het fonds voor elk boekjaar bevat informatie over de exacte kosten die zijn gemaakt. Meer informatie over de kosten vindt u onder "Fees and Expenses" in het prospectus van het Fonds. Dit is verkrijgbaar bij State Street Fund Services (Ireland) Limited (het "Administratiekantoor"), 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Ierland of op ucits.longleafpartners.com.

In het verleden behaalde resultaten



Het fonds is op 23/12/2009 door de centrale bank toegelaten en heeft voor het eerst aandelen in deze categorie uitgegeven op 04/01/2010.

In het verleden behaalde resultaten vormen niet noodzakelijk een indicatie voor toekomstige resultaten.

De in het verleden behaalde resultaten omvatten niet de instap- en uitstapvergoedingen, maar wel de lopende kosten.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in Amerikaanse dollar.

Het rendement van de MSCI World Index (USD) (Ticker: M1WO) wordt uitsluitend getoond voor het vergelijken van de performance. De benchmark wordt niet gebruikt om de samenstelling van de portefeuille te beperken of als doel voor de performance van het fonds.

Praktische informatie

- De activa van het fonds zijn in bewaring bij de Bewaarder, State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- De Beleggingsbeheerder van het fonds is Southeastern Asset Management, Inc.
- Meer informatie over het fonds (inclusief het huidige prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, die zijn opgesteld voor Longleaf Partners Unit Trust als geheel) is kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij het Administratiekantoor en op ucits.longleafpartners.com. Andere aandelen categorieën van het fonds kunnen beschikbaar zijn, maar zijn nog niet geïntroduceerd; informatie hierover vindt u in het supplement voor het fonds in het prospectus. De intrinsieke waarde per aandeel is beschikbaar op www.bloomberg.com, www.lipperweb.com en www.morningstar.com.
- Beloningsbeleid: informatie over het beloningsbeleid van de Beheerder, inclusief alle vereiste elementen, is beschikbaar op ucits.longleafpartners.com. Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.
- Het fonds is onderworpen aan de Ierse belastingwetgeving en dit kan van invloed kan zijn op uw persoonlijke belastingssituatie als belegger in het fonds. Beleggers dienen

hun eigen belastingadviseurs te raadplegen alvorens in het fonds te beleggen.

- Longleaf Management Company (Ireland) Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.
- Het fonds is een subfonds van de Longleaf Partners Unit Trust, met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen. Dit betekent dat de activa van het fonds, inclusief uw belegging, niet kunnen worden gebruikt om aan de verplichtingen van andere subfondsen van de Longleaf Partners Unit Trust te voldoen.
- Beleggers mogen aandelen in dit fonds omwisselen voor aandelen in een ander subfonds van de Longleaf Partners Unit Trust of voor aandelen in een andere categorie van dit fonds, mits de belegger voldoet aan de voorwaarden voor belegging in de betreffende categorie of het betreffende fonds. Omwisseling kunt u aanvragen door het daartoe bestemde formulier bij het Administratiekantoor in te dienen. Aanvullende informatie is beschikbaar onder "Exchanges" in het prospectus.

Aan Longleaf Management Company (Ireland) Limited en Longleaf Partners Unit Trust is in Ierland vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 29 januari 2021.