

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über den Longleaf Partners Global UCITS Fund (der «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.

Class I GBP Shares

Longleaf Partners Global UCITS Fund, ein Fonds des Longleaf Partners Unit Trust IE00BDVooK96

Die Verwaltung dieses Fonds erfolgt durch Longleaf Management Company (Ireland) Limited.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern.

Der Fonds strebt an, sein Anlageziel in erster Linie durch den Kauf von Aktien und Schuldtiteln bestimmter, in den globalen Industrieländern angesiedelter Unternehmen umzusetzen. Der Emittent eines Wertpapiers, in das der Fonds investiert, gilt als in einem globalen Industrieland «angesiedelt», wenn er eine substantielle Verflechtung mit einem Industrieland aufweist, z. B. weil (i) er gemäss den Gesetzen eines Industrielands organisiert ist; (ii) er mindestens 50 % seiner Umsätze oder Gewinne mit Gütern, Anlagen oder Dienstleistungen erwirtschaftet, die in einem Industrieland hergestellt oder verkauft bzw. getätigt oder erbracht werden, oder weil mindestens 50 % seiner Vermögenswerte in einem Industrieland angesiedelt sind; (iii) sich die hauptsächlichen Handelsmärkte für seine Wertpapiere in einem Industrieland befinden; oder (iv) er eine Regierungsstelle bzw. -behörde, -einrichtung oder Gebietskörperschaft in einem Industrieland ist. Der Fonds kann ebenfalls Wertpapiere von Emittenten erwerben, die in weniger entwickelten Ländern, einschliesslich Schwellenländern, angesiedelt sind.

Die Schuldtitel, in die der Fonds anlegt, können von Unternehmen oder staatlichen Emittenten stammen, fest oder variabel verzinslich sein und eine beliebige Bonitätsbewertung aufweisen.

Die Anlagen des Fonds werden auf Grundlage der fundamental orientierten Strategie von Southeastern Asset Management, Inc. (der «Investmentmanager») ausgewählt. Der Schwerpunkt liegt dabei auf Anlagen, bei denen es sich nach Auffassung des Investmentmanagers um leistungsfähige Unternehmen mit gutem Management handelt, die zu erheblichen Abschlägen gekauft werden.

Der Fonds kann in börsengehandelte Derivate (d. h. Instrumente,

deren Wert von der Wertentwicklung eines anderen Finanzinstruments, Index oder Investments abhängt) und in Devisenterminkontrakte investieren. Ziel dabei ist, sich in Wertpapieren oder Märkten zu engagieren, in die der Fonds auch direkt investieren kann. Investitionen in Derivate können ebenfalls dazu dienen, das Risiko zu senken oder den Fonds effizienter zu verwalten. Investitionen in bestimmte Derivate können für den Fonds mit der Aufnahme von Fremdmitteln verbunden sein. Derartige Instrumente können Gewinne oder Verluste mit sich bringen, die höher sind als der für sie ursprünglich aufgewendete Betrag.

Der Fonds kann sich zeitweise auch in Wertpapieren engagieren, die von der US-Regierung und ihren Behörden ausgegeben werden, sowie in Geldmarktinstrumenten (d. h. Schuldtitel, die dem Fonds Zinsen zahlen und binnen 397 Tagen zur Rückzahlung fällig werden).

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Auf britischen Pfund (GBP) lautende Anteilsklassen ziehen eine in das GBP umgerechnete Version des MSCI World Index (USD) (Ticker: M1WO) als «Referenzwert» heran, um die Wertentwicklung des Fonds damit zu vergleichen. Dieser wird aber weder verwendet, um die Zusammensetzung des Portfolios einzuschränken, noch als Zielwert für die Wertentwicklung des Fonds herangezogen.

Anteile am Fonds können täglich an jedem Geschäftstag des Fonds gekauft und verkauft werden.

Der Fonds kann Dividenden ausschütten, hegt aber hierzu derzeit nicht die Absicht.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3-5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Ausführliche Einzelheiten zu Anlageziel und -politik enthalten die Abschnitte «Anlageziel» und «Anlagepolitik» in der Fondsergänzung des Verkaufsprospekts.

Risiko- und Ertragsprofil

Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge
←-----→
Niedrige Risiken Hohe Risiken

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

Die oben genannte Risiko- und Ertragskategorie gibt an, auf welcher Stufe der Fonds im Hinblick auf das Risiko- und Ertragspotenzial anzusiedeln ist. Sie wurde auf Grundlage historischer Daten zur Wertentwicklung ermittelt und ermöglicht nicht unbedingt zuverlässige Rückschlüsse auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Diese Anteilsklasse des Fonds wird für die Zwecke der Tabelle in die Kategorie 6 eingestuft, da ihr Nettoinventarwert aufgrund des Engagements an Aktienmärkten erheblich schwanken kann.

Die aufgeführte Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass Ihre Anlage risikofrei ist.

Da dieser Fonds seine Anlagen breit streut, sind zahlreiche Faktoren vorhanden, welche die Wertentwicklung beeinflussen können. Darunter können fallen: Änderungen des konjunkturellen Umfelds zwischen und in den Ländern, in denen der Fonds engagiert ist, sowie die Wertentwicklung verschiedener Branchen und einzelner Wertpapiere.

Die Wertentwicklung von Anteilen der Class I GBP Shares kann durch Änderungen des Wechselkurses zwischen dem britischen Pfund und der Fondswährung US-Dollar beeinflusst werden, denn der Investmentmanager kauft keine Finanzinstrumente, um solche

potenziellen Schwankungen abzumildern.

Der Fonds investiert im Allgemeinen in 20-25 Unternehmen. Daher kann sich jede einzelne Position stärker auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken, als dies bei einer grösseren Zahl gehaltener Wertpapiere der Fall wäre. Der Fonds sieht keine Begrenzung des Prozentsatzes von Vermögenswerten vor, die in eine bestimmte Region bzw. ein bestimmtes Land investiert werden.

Dementsprechend kann es Zeiträume geben, in denen der Fonds in hohem Masse in einer bestimmten Region bzw. einem bestimmten Land engagiert ist. Negative Ereignisse in diesem geografischen Gebiet könnten sich dann stärker nachteilig auf die Wertentwicklung auswirken als in einem Fonds, der geografisch breiter gestreut ist. Anlagen in den Schwellenmärkten können den Fonds höheren sozialen, politischen, regulatorischen und währungsspezifischen Risiken aussetzen als Wertpapiere in Industrieländern.

Eine Partei, mit welcher der Fonds Vereinbarungen in Bezug auf seine Vermögenswerte abgeschlossen hat, kann möglicherweise ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder zahlungsunfähig werden. Dadurch können dem Fonds finanzielle Verluste entstehen. Der Wert von Derivaten kann sich schnell ändern. Bestimmte Derivate können mit der Aufnahme von Fremdkapital verbunden sein, was Verluste mit sich bringen kann, die grösser sind als der ursprünglich investierte Betrag.

Der Fonds kann Verluste erleiden, die auf menschliches Versagen sowie System- und/oder Prozessfehler, unangemessene Verfahren oder Kontrollen zurückzuführen sind.

Der Wert der Anteile kann steigen und fallen, und die Anleger erhalten unter Umständen nicht ihre Erstinvestition zurück. Detaillierte Erläuterungen zu diesen und anderen Risiken enthält der Prospekt in dem Abschnitt «Risikofaktoren und spezielle Hinweise».

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten decken die Kosten des Fonds, darunter auch die Kosten für Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten reduzieren die potenzielle Wertentwicklung Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

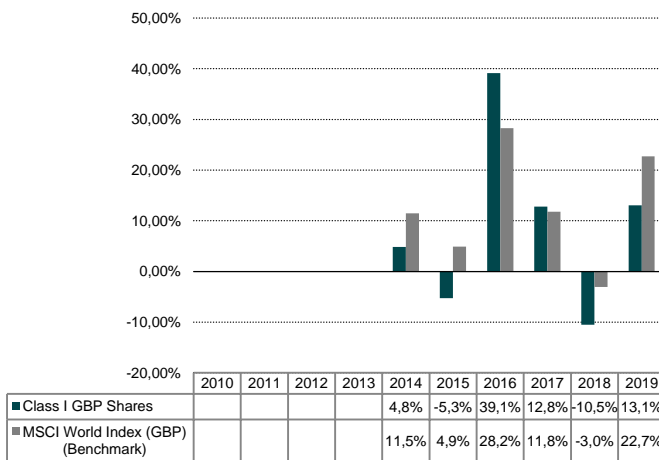
Ausgabeaufschlag	Entf.
Rücknahmeabschlag	3,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,22 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.

Bei den **Rücknahmeabschlägen** handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage abgezogen werden kann. In bestimmten Fällen können Sie weniger bezahlen – befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater bzw. Ihre Vertriebsstelle. Die Anlageverwaltungsgesellschaft beabsichtigt derzeit nicht, einen Rücknahmeabschlag zu erheben. Sollte sich diese Praxis ändern, werden die Anteilseigner vorab informiert.

Die **laufenden Kosten** basieren auf den Aufwendungen in dem am 31. Dezember 2019 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Nicht enthalten sind Kosten für Portfoliotransaktionen. Einzelheiten zu den tatsächlich angefallenen Kosten enthält der Jahresbericht des Fonds für das jeweilige Geschäftsjahr.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Abschnitt «Gebühren und Aufwendungen» des Fondsprospekts. Dieser ist von State Street Fund Services (Ireland) Limited (der «Verwalter») unter der Anschrift 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin D02 HD32, Irland, erhältlich. Er ist auch online unter ucits.longleafpartners.com einsehbar.

Frühere Wertentwicklungen



Der Fonds wurde am 23. Dezember 2009 von der Zentralbank zugelassen und gab erstmals am 13. November 2013 Anteile dieser Klasse aus.

Die frühere Wertentwicklung ermöglicht keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung.

Die frühere Wertentwicklung berücksichtigt keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, wohl aber die laufenden Kosten.

Die frühere Wertentwicklung wird in britischen Pfund berechnet.

Eine in das GBP umgerechnete Version des MSCI World Index (GBP) (Ticker: M1WO) wird ausschliesslich zu Vergleichszwecken angegeben. Er wird weder verwendet, um die Zusammensetzung des Portfolios einzuschränken, noch als Zielwert für die Wertentwicklung des Fonds. Weitere Angaben zur Umrechnung in GBP des vorstehend genannten Vergleichsindex erhalten Sie vom Investmentmanager.

Praktische Informationen

- Die Vermögenswerte des Fonds werden über dessen Verwahrstelle gehalten, d. h. State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- Der Investmentmanager des Fonds ist Southeastern Asset Management, Inc.
- Weitere Informationen über den Fonds (darunter der aktuelle Prospekt und die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die für den Longleaf Partners Unit Trust als Ganzes erstellt werden) sind in englischer Sprache kostenlos von der Verwaltungsveranstaltung erhältlich und online unter ucits.longleafpartners.com einsehbar. Unter Umständen sind weitere Anteilsklassen des Fonds erhältlich, die jedoch noch nicht aufgelegt wurden; Informationen hierzu enthält der Fondsanhang des Prospekts. Der Nettoinventarwert pro Anteil für den Fonds ist abrufbar unter: www.bloomberg.com, www.lipperweb.com und www.morningstar.com.
- Vergütungsrichtlinien: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Anlageverwaltungsgesellschaft, einschliesslich aller erforderlichen Komponenten, sind abrufbar unter ucits.longleafpartners.com. Eine papiergebundene Fassung ist kostenlos auf Anfrage erhältlich.
- Der Fonds unterliegt den irischen Steuervorschriften, die sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Fondsanleger auswirken können. Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds ihren eigenen Steuerberater befragen.
- Longleaf Management Company (Ireland) Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung

haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

- Der Fonds ist ein Teilfonds des Longleaf Partners Unit Trust, dessen Teilfonds Sondervermögen ohne gegenseitige Haftung sind. Mit anderen Worten dürfen die Vermögenswerte des Fonds (darunter auch Ihre Anlage) nicht zur Deckung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds des Longleaf Partners Unit Trust verwendet werden.
- Anleger haben das Recht, ihre Anteile an diesem Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds des Longleaf Partners Unit Trust bzw. Anteile dieser Anteilsklasse in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds umzutauschen, indem sie dem Verwalter hierfür das jeweilige Umtauschformular übermitteln. Voraussetzung ist jedoch, dass der betreffende Anleger dazu berechtigt ist, in die Anteilsklasse bzw. den Fonds zu investieren. Weitere Informationen hierzu enthält der Abschnitt «Umtausch» im Prospekt.

Informationen für Anleger in der Schweiz: Vertreter in der Schweiz: ARM Swiss Representatives SA, Route de Cité-Ouest 2, 1196, Gland, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, Postfach 8024, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen der Fonds (der „vereinfachte Prospekt“), die Treuhandurkunde und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos vom Vertreter in der Schweiz erhältlich. Veröffentlichung von Preisen: www.fundinfo.com; offizielle Veröffentlichungen: auf der elektronischen Plattform von fundinfo AG unter www.fundinfo.com.

Longleaf Management Company (Ireland) Limited und Longleaf Partners Unit Trust sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 24. Januar 2020.