

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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 ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



WAVERTON

INVESTMENT FUNDS

Waverton Sterling Bond Fund ein Teilfonds von Waverton Investment Funds plc

Klasse P Stg£
ISIN: IE00BGQYPR94

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage und Erträge durch die Anlage in Anleihen an. Die Anleihen werden von britischen und internationalen Regierungen und Unternehmen aus allen Industriezweigen ausgegeben.

Die Anleihen können feste oder variable Zinssätze haben und werden überwiegend mit Anlagequalität (Investment Grade) oder besser eingestuft sein. Eine Ratingagentur erteilt die Einstufung, mit Anlagequalität wenn sie überzeugt ist, dass ein relativ geringes Risiko besteht, dass der Emittent einer Anleihe seinen Zahlungen nicht nachkommen kann. Der Fonds kann in auf alle Währungen lautende Anleihen investieren, mindestens 80 % seiner Anlagen werden aber immer auf britische Pfund lauten.

Zuweilen kann der Fonds auch in liquide Mittel und bargeldbezogene Instrumente investieren.

Der Fonds kann Anlageinstrumente einsetzen, deren Wert sich durch Änderungen im Wert des Basiswertes bestimmt (Derivate). Der Fonds kann solche Derivate zu Anlagezwecken einsetzen, um den Fonds effizienter zu managen (z. B. zur Reduzierung von Risiken oder Kosten oder zum Erzielen zusätzlicher Wertsteigerungen oder Erträge).

Weitere Informationen über die Anlagepolitik können Sie dem Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds“ im Verkaufsprospekt des Fonds entnehmen, der unter www.waverton.co.uk abrufbar ist.

Sie können Ihre Anteile an jedem Werktag verkaufen (grundsätzlich ein Tag, der ein Geschäftstag für Banken in Dublin und London ist). Der Fonds beschließt Dividendenzahlung auf vierteljährlicher Basis (in der Regel am 31. Januar, 30. April, 31. Juli und 31. Oktober jeden Jahres). Sofern Sie keine Barauszahlung Ihrer Dividenden beantragen, erhalten Sie Ihre Dividenden in Form zusätzlicher Anteile des Fonds.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet den iBoxx Sterling Gilts Index GBP (der „Referenzwert“) nur für den Vergleich der Wertentwicklung. Der Fonds versucht nicht, seinen Referenzwert nachzubilden und hat daher bei der Auswahl seiner Anlagen einen Ermessensspielraum. Während ein Teil des Fonds aus Komponenten des Referenzwerts mit einer ähnlichen Gewichtung bestehen kann, kann der Anlageverwalter – wenn er dies wünscht – nach eigenem Ermessen in Vermögenswerte investieren, die nicht im Referenzwert enthalten sind oder deren Gewichtung sich von der im Referenzwert unterscheidet. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds die Wertentwicklung des Referenzwerts erreicht oder übertrifft.

Empfehlung: Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die sich mit ihrem Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko

Typischerweise niedrigere Renditen

Typischerweise höhere Renditen



Die Risikokategorie beruht auf historischen Daten und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Die Punkteskala ist komplex. So ist die Kategorie 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie die Kategorie 1. Der Unterschied zwischen der Kategorie 1 und 2 muss nicht der gleiche sein wie zwischen Kategorie 5 und 6. Ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft ist, stellt keine risikofreie Anlage dar – das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, kann gering sein, doch die Gewinnchancen sind ebenfalls begrenzt.

Der Fonds wurde in die Kategorie 3 eingestuft, da er normalerweise höhere Renditen als andere Fonds (z. B. Geldmarktfonds) erwirtschaftet und mit einem höheren Risiko verbunden ist, da er weltweit und im Vereinigten Königreich in Anleihen investiert.

Risiken, die für den Fonds von erheblicher Relevanz sind, aber nicht unbedingt angemessen in den Indikatoren erfasst sind:

- **Anlagerisiko:** Der Fonds erreicht möglicherweise nicht sein Anlageziel, und der Wert der Fondsanteile kann fallen.
- **Kredit- und Abwicklungsrisiko:** Die Emittenten der Anleihen oder anderen Anlageinstrumente, die der Fonds kauft, oder andere Parteien, mit denen der Fonds Geschäfte tätigt, können möglicherweise nicht ihren Zahlungsverpflichtungen nachkommen oder dem Fonds

Anlageinstrumente andienen. Dies könnte zu einem Verlust führen.

- **Zinsänderungsrisiko:** Bewegungen in Zinssätzen beeinflussen den Wert von Anleihen. Normalerweise fällt der Preis von Anleihen bei steigenden Zinsen. Anleihen mit einem späteren Endfälligkeitstermin (länger laufende Anleihen) reagieren empfindlicher auf Zinsänderungen.
- **Währungsrisiko:** Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die auf ausländische Währungen und nicht die Basiswährung des Fonds (britische Pfund) lauten. Veränderungen in Wechselkursen können zu Schwankungen im Wert Ihrer Anlage führen. Der Fonds kann Techniken einsetzen, um das Wechselkursrisiko zu begrenzen.
- **Derivatrisiko:** Der Wert eines Derivatekontrakts hängt hauptsächlich von der Wertentwicklung des Basiswertes ab. Eine kleine Veränderung im Wert des Basiswerts kann zu einer großen Veränderung im Wert des Derivats führen. Der Fonds ist dem Risiko ausgesetzt, dass die andere Partei des Derivats (die Gegenpartei) ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

Wir bitten Sie, auch die Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken im Abschnitt „Risikofaktoren“ im Verkaufsprospekt des Fonds zu lesen.

Kosten

Diese von Ihnen getragenen Kosten werden für die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Fondsanteile. Insgesamt beschränken sie das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage

Ausgabeaufschlag Entf.
Rücknahmeaufschlag Entf.
Dabei handelt es sich um Höchstwerte, die von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden.
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

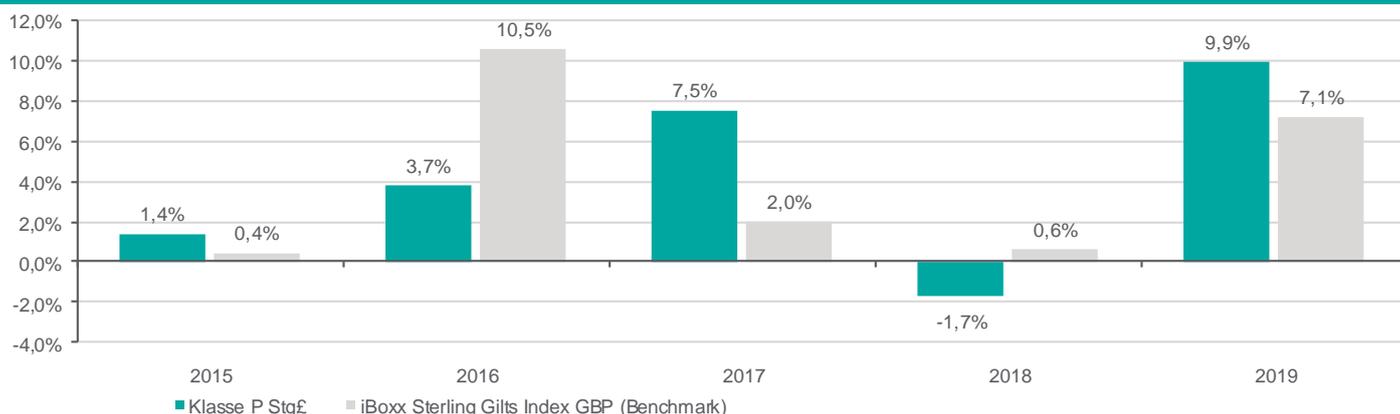
Laufende Kosten 0,54 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat An die Entf.

Wertentwicklung gebundene Gebühr

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr, das im Dezember 2019 endete. Diese Zahl kann sich jährlich ändern. Sie berücksichtigt keine Portfoliotransaktionskosten, außer im Fall von einem Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeaufschlag, der vom Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Fondsanteilen anderer Investmentfonds gezahlt wurde.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie in den Abschnitten „Gebühren und Kosten“, „Zeichnungspreis“ und „Rücknahmepreis“ im Verkaufsprospekt des Fonds.

Frühere Wertentwicklung



Angaben zur früheren Wertentwicklung sind kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Im Allgemeinen berücksichtigen die Angaben zur früheren Wertentwicklung sämtliche laufenden Kosten, aber keinen Ausgabeaufschlag, Rücknahmeaufschlag und keine Umschichtungsgebühr.

Die Berechnung der früheren Wertentwicklung erfolgt in britischen Pfund. Der Fonds wurde am 11. Januar 2010 aufgelegt. Diese Klasse wurde am 8. Januar 2014 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depotbank: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.
Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, 8027 Zurich, Switzerland. Kopien der Satzung, des Prospektes, der Dokumente mit wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Fonds, einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen, finden Sie auf www.waverton.co.uk. Ein Exemplar in Papierform ist auf Anfrage kostenlos von der RBC Investor Services Ireland Limited, 4th Floor, One George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irland, zu beziehen.

Die Währung der Klasse ist das britische Pfund. Der Preis der Anteile wird an jedem Werktag veröffentlicht und ist zusammen mit weiteren praktischen Informationen über den Fonds abrufbar unter www.waverton.co.uk.

Steuerrecht: Das irische Steuerrecht kann sich auf Ihre Steuerposition auswirken. Wir raten Ihnen, sich bezüglich einer möglichen

Besteuerung oder anderer Folgen einer Anlage in Anteile dieses Fonds professionell beraten zu lassen.

Haftungserklärung: Waverton Investment Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den Fonds vereinbar ist.

Dieser Fonds ist ein Teilfonds von Waverton Investment Funds plc, einem Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds. Das heißt, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds wie gesetzlich vorgeschrieben getrennt verwahrt und verwaltet werden.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2020.