

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit 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.

## The NT US High Yield Fixed Income Fund (the "Fund") Share Class B USD Distributing

Een subfonds van Northern Trust Investment Funds plc

ISIN: IE00BJOJSZ06

Beheermaatschappij: Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited

### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het genereren van een hoog niveau van lopende inkomsten.

Het fonds belegt minstens 80% van het nettovermogen in obligaties en andere vastrentende effecten (d.w.z. obligaties en vergelijkbare activa) van lagere kwaliteit, voornamelijk hoogrentende bedrijfsobligaties met een lage rating, ook wel "rommelobligaties" genoemd. Het fonds zal voornamelijk beleggen in obligaties van Amerikaanse bedrijven maar kan ook beperkte beleggingen aanhouden in obligaties van niet-Amerikaanse bedrijven. Dit kunnen obligaties met een vaste of variabele rente zijn en het fonds kan ook beleggen in effecten zoals door activa gedekte effecten (ABS), door hypotheek gedekte effecten (MBS) en door bedrijven uitgegeven effecten.

Het fonds heeft geen beperkingen ten aanzien van looptijd en kan beleggen in instrumenten met een korte, middellange en lange looptijd. De instrumenten die het fonds aanhoudt, worden als speculatief beschouwd en een belegging in het fonds brengt aanzienlijke risico's met zich mee in vergelijking met fondsen die in investment-grade effecten beleggen.

Doelgroep: Dit fonds is geschikt voor beleggers die van plan zijn om op middellange tot lange termijn te beleggen en op zoek zijn naar een actief beheerde belegging op de betreffende markt(en). Dit fonds is geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar een actief beheerde belegging in hoogrentende obligaties.

Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Het fonds wordt beheerd aan de hand van een benchmark, waarbij het grootste deel van de effecten zullen zijn opgenomen in de benchmark, hoewel de wegingen in het fonds zullen afwijken van die van de benchmark. De beleggingsbeheerder kan naar eigen inzicht besluiten te beleggen in effecten die niet zijn opgenomen in de benchmark teneinde te profiteren van specifieke beleggingskansen.

Benchmark: Uitsluitend voor informatiedoeleinden maakt het fonds gebruik van de benchmark: Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Total Return Index Value Unhedged USD.

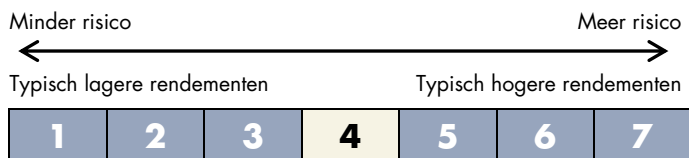
Om het portefeuillebeheer te stroomlijnen kan het fonds gebruik maken van derivaten en andere financieel gekoppelde instrumenten (zoals valutatermijncontracten en op de beurs verhandelde futures) om risico's te verminderen, kosten te minimaliseren of extra vermogensgroei of inkomsten te genereren. Een derivaat is een financieel contract waarvan de waarde is afgeleid van andere activa.

De aandelen in het fonds zijn kapitalisatie- of dividenduitkerende aandelen. Als u kiest voor kapitalisatieaandelen, worden de ontvangen inkomsten altijd opgenomen in de waarde van uw aandelen. Als u kiest voor dividenduitkerende aandelen, worden de ontvangen inkomsten jaarlijks uitgekeerd en kunt u verzoeken om een betaling in contanten of extra aandelen in het fonds.

U kunt uw aandelen dagelijks kopen of verkopen (op elke werkdag van het fonds). Het administratiekantoor van het fonds dient uw instructies te hebben ontvangen vóór 16.00 uur (Ierse tijd) op de betreffende handelsdag.

De basisvaluta van het fonds is de Amerikaanse dollar.

### Risico- en opbrengstprofiel



- Historische gegevens vormen niet altijd een betrouwbare indicatie voor de toekomst.
- De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd variëren.
- De laagste risicocategorie betekent niet dat er sprake is van een 'risicoloze' belegging.

De risico-indicator werd berekend met behulp van gesimuleerde historische gegevens en vormt mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds.

De rating is gebaseerd op veranderingen in de koers van de schuldinstrumenten die worden aangehouden door het fonds. De koers van een schuldinstrument kan schommelen en is afhankelijk van de stand van de rente, de kredietwaardigheidsbeoordelingen en de marktomstandigheden.

Hoogrentende effecten worden gezien als effecten die een hoger risico inhouden dat de uitgever of garantieverstrekker van het vastrentende effect zijn betalingsverplichtingen niet nakomt.

De volatiliteit van de resultaten kan toe- of afnemen als gevolg van koersschommelingen van de in dit document vermelde valuta's.

Naast de risico's die worden weergegeven door de bovenstaande risico-indicator, zijn de volgende risico's van wezenlijk belang:

Kredietrisico – Het kan gebeuren dat een lenende partij of een tegenpartij het verschuldigde bedrag niet terugbetaalt of zijn contractuele verplichtingen aan het fonds op een andere manier niet nakomt.

Liquiditeitsrisico - Sommige erkende beurzen zijn minder liquide of volatieler, wat invloed kan hebben op de ontvangen koers en de benodigde tijd om beleggingen te verkopen. Bedrijven met een kleine marktkapitalisatie zijn ook minder liquide en dit kan leiden tot koersschommelingen.

Beleggingsrisico - Het is mogelijk dat het fonds de beleggingsdoelstelling niet haalt. Beleggen in een fonds brengt beleggingsrisico's met zich mee, met inbegrip van het eventueel verlies van het ingelegde bedrag.

Emittentenrisico – Het is mogelijk dat de uitgever van een door het fonds aangehouden obligatie niet aan zijn verplichtingen ten opzichte van het fonds kan voldoen.

Tegenpartijrisico - Als de broker failliet gaat, is er geen garantie dat het door de broker aangehouden onderpand aan het fonds wordt teruggegeven. In het geval van een faillissement van de tegenpartij kunnen de premie en alle eventuele niet-gerealiseerde winsten verloren gaan.

Derivatenrisico - Derivaten kunnen winsten of verliezen opleveren die groter zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag.

Waarderingsrisico - Het is mogelijk dat een positie in het fonds onjuist gewaardeerd is, doordat sommige koersen op een bepaald moment onduidelijk zijn.

Valutarisico - Wanneer een aandelen categorie in een andere valuta luidt dan de basisvaluta van het fonds, kan deze aandelen categorie ongunstig worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen.

Het fonds kan beleggen in schuldeffecten met een lagere rating dan investment grade; deze brengen een groter risico met zich mee dat de emittent de rente en de hoofdsom niet tijdig kan of wil betalen en dus in gebreke blijft (default). Als dit gebeurt, of als verwacht wordt dat dit gaat gebeuren, zal de waarde van deze schuldeffecten meestal volatieler zijn. Door een (verwachte) default kan het voor het fonds ook lastig zijn om de sub-investment grade effecten te verkopen tegen koers die dicht ligt bij de waarde die het fonds eerder hieraan had toegekend.

Voor meer informatie over de risico's verwijzen wij u naar het hoofdstuk 'Risicofactoren' in het prospectus en supplement van het fonds, die verkrijgbaar zijn via [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds).



NORTHERN TRUST

## Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	Geen kosten
Uitstapvergoeding	1,00 %
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	0,59 %
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	Geen kosten

De vermelde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximumcijfers en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder. Uw financieel adviseur of distributeur kan u informeren over de feitelijke kosten.

Wanneer u belegt in het fonds of uw belegging weer verkoopt, kan een vergoeding in rekening worden gebracht om de gemaakte transactiekosten te dekken. Dit staat los van een eventuele instap- of uitstapvergoeding.

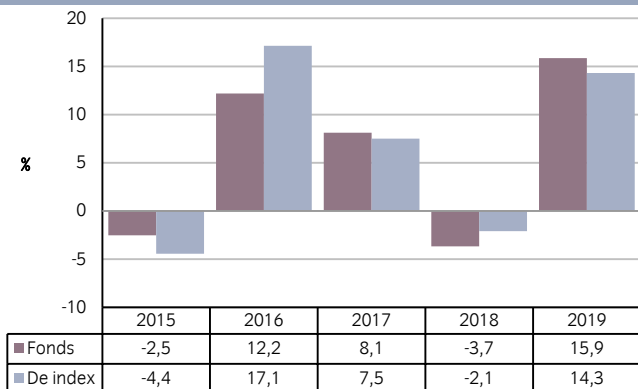
Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van de periode die op 31 december 2019 werd afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. In dit cijfer zijn niet begrepen:

o Prestatievergoedingen;

o Portefeuilletransactiekosten, met uitzondering van de instap- of uitstapvergoedingen die door het fonds worden betaald bij het kopen of verkopen van rechten van deelneming in een andere instelling voor collectieve belegging.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen wij u naar het hoofdstuk "Vergoedingen en uitgaven" in het fondssupplement en het prospectus, dat verkrijgbaar is via [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds).

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- Aan het fonds is op 28 april 2014 vergunning verleend. De eerste aandelen van deze aandelen categorie zijn uitgegeven op 12 mei 2014.
- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbaar richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- Het diagram toont het jaarlijks resultaat van de aandelen categorie per volledig kalenderjaar, berekend in USD.
- De vermelde resultaten zijn na aftrek van de lopende kosten. Eventuele instap- of uitstapvergoedingen zijn niet opgenomen in de berekening.
- Benchmark: Voor informatiedoeleinden maakt het fonds gebruik van de Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Total Return Index Value Unhedged USD.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

- **Representatieve aandelen categorieën:** De Share Class B USD Distributing in dit document met essentiële beleggersinformatie is representatief voor Aandelen categorie A, B GBP en EUR, C-H EUR, USD en GBP waardoor het rendement kan afwijken van de getoonde rendementen. Informatie over de gerepresenteerde aandelen categorieën vindt u in het prospectus.
- **Bewaarder:** De bewaarder van het fonds is Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.
- **Belastingwetgeving:** Het fonds is onderworpen aan het Ierse belastingregime. Als belegger in het fonds kan dit van invloed zijn op uw persoonlijke belasting situatie. Beleggers dienen hun eigen belastingadviseur te raadplegen alvorens te beleggen in het fonds.
- **Aansprakelijkheid:** Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited ("NTFMIL") 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 is.
- **Omruielen van aandelen:** Het is mogelijk om uw aandelen in een subfonds om te wisselen voor aandelen in een ander subfonds van Northern Trust Investment Funds plc. Meer informatie over het omwisselen van aandelen vindt u in het prospectus. Mogelijk wordt een omwisselingsvergoeding in rekening gebracht.
- **Paraplufonds:** Het fonds is een subfonds van Northern Trust Investment Funds plc, dat een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de fondsen is. Dit betekent dat de bezittingen van het fonds onder de Ierse wet als gescheiden beschouwd worden van de bezittingen van de andere subfondsen van Northern Trust Investment Funds plc.
- **Beloningsbeleid:** Een overzicht van het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij en gerelateerde informatie is beschikbaar op [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds). Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Beheermaatschappij.
- **Meer informatie:** De actuele koers en meer informatie over het fonds vindt u in het prospectus van het fonds en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen voor het fonds. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels. U kunt deze raadplegen op [www.northerntrust.com/pooledfunds](http://www.northerntrust.com/pooledfunds) of schriftelijk aanvragen bij het administratiekantoor van het fonds te George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Ierland.

Aan dit fonds en aan Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited is in Ierland vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 03 juli 2020.