

Document met essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over 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 wenst te beleggen.



Securis Catastrophe Bond Fund, een subfonds van Northill Global Funds ICAV

Klasse D USD (de "Aandelenklasse") ISIN: IE00BJ0LQT69

Beheerder: Northill Global Fund Managers Limited (de "beheerder")

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Doel van Securis Catastrophe Bond Fund ("het Fonds") is het genereren van opbrengst en groei door te beleggen in catastrofe-obligaties ("Cat-obligaties"). Een Cat-obligatie is een soort aan een verzekering gekoppelde security die het risico op verlies naar aanleiding van catastrofale gebeurtenissen overdraagt aan de kapitaalmarkten. De sponsors van de Cat-obligaties zijn doorgaans verzekeringsmaatschappijen, herverzekeringsmaatschappijen, bedrijven en regeringen. Cat-obligaties kunnen vaste, vlottende of variabele rentevoeten uitkeren en hebben doorgaans een looptijd tussen 1 en 4 jaar. Cat-obligaties kunnen al dan niet een rating krijgen van een onafhankelijk ratingbureau.

De opbrengst die een belegger via de blootstelling aan Cat-obligaties realiseert, gaat gepaard met de incidentie van vooraf vastgelegde catastrofale gebeurtenissen die binnen een specifieke tijdsperiode plaatsvinden. Beleggers krijgen een risicopremie in de vorm van een coupon in ruil voor het dragen van het risico op verlies van kapitaal als gevolg van vooraf vastgelegde natuurlijke, niet-natuurlijke en aan catastrofes gerelateerde gebeurtenissen. De opbrengsten van Cat-obligaties houden niet rechtstreeks verband met macro-economische factoren.

Het Fonds past een beleggingsstrategie toe op basis van een gedetailleerde analyse van de Cat-obligatiemarkt om na te gaan welke beleggingen voor een geschikt evenwicht tussen risico en opbrengst zorgen. De geografische focus van de belegging van het Fonds is wereldwijd.

Het Fonds wil steeds volledig belegd blijven en kleine hoeveelheden cash bezitten.

Het Fonds maakt gebruik van beleggingstechnieken om de waarde van het Fonds te beschermen tegen wisselkoersschommelingen en inkomsten en winsten van het Fonds worden opgenomen in de waarde van uw aandelen.

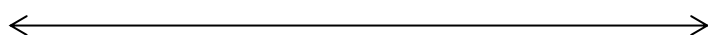
U kunt uw aandelen in het Fonds tweemaal per maand verkopen door 5 werkdagen vóór de relevante transactiedag een aanvraag in te dienen bij de administrateurs van het Fonds.

Het Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 1 jaar terug te trekken.

Zie het prospectus voor gedetailleerdere informatie over het beleggingsbeleid, de strategie van de beleggingsbeheerder en een aantal van de hiervoor gebruikte termen.

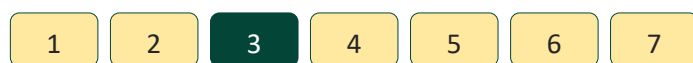
RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

Lager risico Hoger risico



Potentieel lagere opbrengst

Potentieel hogere opbrengst



- Bovenstaande risicocategorie is gebaseerd op historische gegevens en vormt niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.
- De vermelde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen.
- De laagste categorie houdt niet in dat het "risicovrij" is.
- Deze indicator is geen maatstaf voor het risico dat u het belegde bedrag verliest.
- Wij hebben de risico- en opbrengstcategorie van het Fonds berekend, zoals hiervoor weergegeven, met behulp van de methoden die zijn vastgelegd door regels van de Europese Unie.
- Het Fonds behoort tot categorie 3 (dit betekent lager risico maar met de kans op lagere opbrengst) omdat het voornamelijk belegt in Cat-obligaties waarvan de waarde aanzienlijk kan schommelen.

De indicator hiervoor houdt geen rekening met de volgende beleggingsrisico's van het Fonds:

Kapitaalrisico: uw belegging is niet gewaarborgd.

Waarderingsrisico: het risico dat een bezit in het Fonds onjuist kan worden gewaardeerd.

Handelsrisico: afgenomen handelsvolumes in de onderliggende beleggingen en andere onvoorziene omstandigheden kunnen leiden tot een afname van de waarde van de onderliggende Cat-obligaties.

Liquiditeitsrisico: het is mogelijk dat een aantal activa van het Fonds op bepaalde tijdstippen moeilijk tegen een redelijke prijs kunnen worden verkocht.

Valuta/wisselkoersrisico: het Fonds is blootgesteld aan security's die worden uitgegeven in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds. Hierdoor is het Fonds onderworpen aan wisselkoersschommelingen die een positief of negatief effect kunnen hebben op de waarde van uw belegging.

Catastroferisico: Cat-obligaties zijn onderworpen aan kapitaalvermindering en/of wanbetaling als gevolg van vooraf vastgelegde natuurlijke, niet-natuurlijke en aan catastrofes gerelateerde gebeurtenissen. De frequentie en ernst van deze gebeurtenissen zijn door hun aard onvoorspelbaar.

Wanbetalingsrisico: beleggingen in Cat-obligaties/schuldinstrumenten houden een risico in op niet-betaling of lagere rating door ratingbureaus.

Marktrisico: opbrengsten van obligaties kunnen schommelen naar aanleiding van de omstandigheden van de internationale economie, valuta en rentevoeten.

Het prospectus bevat een gedetailleerdere beschrijving van de risicofactoren die op het Fonds van toepassing kunnen zijn.

KOSTEN

De door u betaalde kosten 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.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	Geen vergoeding
Uitstapvergoeding	Geen vergoeding

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

Lopende kosten	1,05%
----------------	-------

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding	geen
---------------------	------

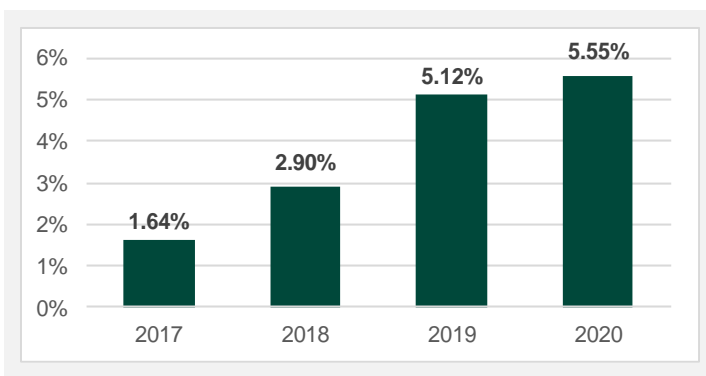
Het cijfer voor de lopende kosten is een raming op basis van de combinatie van de beheervergoeding, vaste bedrijfskosten en bepaalde andere verwachte uitgaven.

Het cijfer van de lopende kosten kan van jaar tot jaar verschillen.

Gedetailleerdere informatie over kosten kan worden teruggevonden in het prospectus in het onderdeel "Vergoedingen en uitgaven" dat beschikbaar is op www.securisinvestments.com/UCITS.

Het jaarlijkse financiële verslag voor elk boekjaar geeft een exact overzicht van de gemaakte kosten.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige opbrengsten. Het vormt geen garantie voor opbrengsten die u in de toekomst zult ontvangen.
- Voor het Fonds is op 19 februari 2016 vergunning verleend door de Central Bank of Ireland.
- De resultaten worden berekend in USD.
- De resultaten worden getoond na aftrekking van de lopende kosten.
- De resultaten voor 2017/18/19 zijn gebaseerd op de resultaten van de klasse B-aandelen; voor 2020 zijn gemengde resultaten berekend op basis van de resultaten van de klasse B-aandelen tot 13 maart 2020 en de klasse D-aandelen daarna.

PRAKTISCHE INFORMATIE

- De bewaarder is Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.
- Meer informatie over het Fonds en exemplaren van het prospectus, de laatste jaar- en halfjaarverslagen in het Engels zijn op verzoek gratis verkrijgbaar bij de administrateur: Citco Fund Services (Ireland) Limited, Block 6, Custom House Plaza, IFSC, Dublin1, Ierland of online op www.securisinvestments.com.
- Aandelenprijzen en verdere informatie: De laatst gepubliceerde prijzen van aandelen van het Fonds en andere informatie over het Fonds, met inbegrip van hoe aandelen kopen of verkopen, is beschikbaar op www.securisinvestments.com of tijdens de gebruikelijke kantooruren bij de administrateur.
- Belastingen: De Ierse belastingwetgeving kan een effect hebben op uw persoonlijke belastingpositie.
- De Beheerder 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.
- De ICAV is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen. Dat wil zeggen dat het vermogen van het Fonds volgens de Ierse wet losstaat van het vermogen van andere subfondsen van de ICAV en dat uw belegging in het Fonds geen invloed zal ondervinden van enige claims ten opzichte van andere subfondsen van de ICAV. Het is mogelijk om uw aandelen van het Fonds om te wisselen in aandelen van andere subfondsen van de ICAV. Meer informatie over het omwisselen van aandelen vindt u in het prospectus.
- Het prospectus, de jaar- en halfjaarverslagen worden voor de volledige ICAV opgesteld.
- Details over het beloningsbeleid van de Beheerder zijn beschikbaar op <https://northhill.com/northhill-global-funds-icav/> en een papieren exemplaar is op verzoek gratis verkrijgbaar.
- In het kader van dit document is de aandelenklasse Class D USD gekozen als representatieve aandelenklasse. Zie het prospectus van het Fonds voor informatie over andere aandelenklassen.