

Objet

Ce document contient des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document de marketing. La loi nous impose de publier ces informations afin de vous permettre de connaître les caractéristiques, les risques, les frais, les plus-values et les moins-values potentielles de ce produit et de vous permettre de le comparer avec d'autres placements.

Produit

Nom du produit:	La catégorie de parts de capitalisation A2 EUR (les « Catégories ») est une catégorie de parts de Liontrust GF Global Alpha Long Short (le « Fonds »), un compartiment de Liontrust Global Funds plc (la « Société »)
Nom du fabricant du PRIIP:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE000BUZTHB4
Site Web:	www.bridgefundservices.com
Date de publication:	29 Octobre 2024
	Ce PRIIP est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société Bridge Fund Management Limited (le « Gérant ») est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande et le Conseiller en investissement est agréé et surveillé par la Financial Conduct Authority.

En quoi consiste ce produit ?

Ce document a été rédigé en référence à la catégorie de parts de capitalisation A2 EUR (ISIN : IE000BUZTHB4), qui est la catégorie DIC PRIIP représentative pour toutes les catégories de parts de ce Fonds. Pour obtenir plus d'informations sur toutes les autres catégories de parts, veuillez visiter www.liontrust.eu.

Type

La Catégorie est une catégorie de parts du Fonds qui est un compartiment de la Société, une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable et à responsabilité limitée, de droit irlandais, enregistrée sous le numéro 459084, agréée en Irlande sous le statut de société de placement conformément au Règlement des communautés européennes de 2011 relatif aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, dans sa version modifiée.

La Société a nommé The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin, pour agir en tant que dépositaire des actifs de la Société conformément au Contrat de Dépositaire.

La Valeur liquidative par action la plus à jour de chaque Compartiment est publiée quotidiennement après calcul sur le site internet suivant : www.liontrust.eu et sera tenue à jour.

Le Prospectus de la Société et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de la Société.

Conformément aux conditions énoncées dans le Prospectus, les investisseurs peuvent demander à échanger leurs parts d'une catégorie d'un Fonds contre des parts d'une autre catégorie du même Fonds ou d'un autre Fonds, sous réserve de respecter les modalités d'échange stipulées dans « SOUSCRIPTIONS, RACHATS ET ÉCHANGES » dans le Prospectus et le Supplément du Fonds concerné.

Durée

Cet investissement ne possède aucune échéance fixe.

Objectifs

Cherche à assurer une valorisation du capital à long terme en prenant des positions longues et courtes en particulier sur des actions mondiales ou des instruments assimilables à des actions mondiales, mais aussi sur des contrats dérivés sur actions. Le fonds peut également investir dans d'autres classes d'actifs éligibles selon des niveaux prédéterminés : instruments de crédit, organismes de placement collectif, fonds d'investissement alternatifs, instruments du marché monétaire et produits dérivés, comme indiqué dans le prospectus.

Les investissements réalisés à l'étranger peuvent comporter un risque de change plus élevé. Ils sont valorisés par rapport à leur devise locale qui peut s'apprécier ou se déprécier par rapport à la devise de référence du fonds.

Le fonds peut investir dans des produits dérivés. Ces instruments sont utilisés à des fins de protection contre les mouvements des devises, du crédit et des taux d'intérêt. L'exposition à ces instruments dérivés peut causer des pertes ou confronter les investisseurs à une défaillance des contreparties concernées.

L'utilisation d'instruments dérivés par le fonds peut entraîner une augmentation des niveaux de liquidités. Les liquidités peuvent être déposées auprès de plusieurs contreparties de crédit (par exemple, des banques internationales) ou être placées dans des obligations à court terme. Un risque de crédit survient si une ou plusieurs de ces contreparties ne sont pas en mesure de restituer les liquidités déposées.

Les limites de volatilité du Fonds sont calculées à l'aide de la méthodologie axée sur la valeur en risque (VaR). Dans un contexte de taux d'intérêt élevés, les limites de volatilité implicites du Fonds peuvent augmenter, ce qui se traduit par un indicateur de risque plus élevé. Ce score plus élevé ne signifie pas nécessairement que le fonds est plus risqué et peut être le résultat des conditions générales de marché.

Le fonds investit dans les pays émergents, ce qui implique un risque plus élevé que les investissements dans les pays plus développés. Cela peut entraîner une volatilité accrue et des baisses plus importantes de la valeur du fonds à court terme.

Certains pays, dont la Chine, peuvent présenter un risque de sanctions financières et économiques plus élevé, susceptible d'avoir un impact économique significatif sur les entreprises opérant ou basées dans ces pays et sur leur capacité à mener normalement leur activité. De telles sanctions peuvent entraîner une baisse significative de la valeur des investissements du fonds et des problèmes de liquidité susceptibles d'empêcher le fonds de répondre aux demandes de rachat.

Le fonds peut s'exposer à des sociétés plus petites et investir une proportion modeste (moins de 10 %) de son actif dans des titres non cotés. Ces titres peuvent parfois être soumis à des contraintes de liquidité, c'est-à-dire que dans certaines circonstances, le fonds peut ne pas être en mesure de vendre une position à sa pleine valeur ou à court terme. Cela peut affecter la performance et peut amener le fonds à différer ou à suspendre les rachats de ses parts.

Quelle que soit la période concernée, rien ne garantit que le fond génère une performance absolue positive.

Fréquence de négociation :

Les parts du Fonds peuvent être achetées et vendues, partiellement ou totalement, tous les jours ouvrables.

La demande doit être soumise à l'administrateur, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED, avant 12 h le jour ouvrable de l'achat ou de la vente des parts.

De plus amples détails sur les conditions associées au rachat de parts sont inclus dans la section « Combien de temps dois-je conserver mes parts et puis-je récupérer mon argent de manière anticipée ? »

Les conditions liées aux Rachats obligatoires sont détaillées dans le Prospectus à la rubrique « Rachats obligatoires »

Investisseur de détail visé

Le Fonds convient aux investisseurs qui cherchent à obtenir une plus-value à moyen et long terme (au moins 5 ans) et qui comprennent et sont préparés à accepter les risques et une volatilité moyenne à élevée, notamment pour les placements en actions du Fonds.

Quels sont les risques et quel niveau de rendement puis-je escompter ?

L'indicateur de risque synthétique fournit une indication du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres placements. Il indique la probabilité de perte de capital du fait des mouvements des marchés ou de notre incapacité à verser un revenu aux investisseurs.

Nous avons attribué la note de 3 sur 7 à ce produit, qui est une catégorie de risque moyenne. Le risque de perte découlant des performances futures est ainsi considéré comme moyen et des conditions de marché défavorables pourraient compromettre notre capacité à vous payer.



Risque moins élevé

Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant au moins 5 ans.

Le risque réel varie considérablement en cas de retrait anticipé de votre capital, ce qui vous expose à un risque de perte.

Attention au risque de change. Vous recevrez des paiements dans une autre devise. Le rendement final que vous obtiendrez sera donc tributaire du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus.

Veuillez noter que même la catégorie de risque la plus basse comporte un risque de perte de capital et que vous pourriez enregistrer des pertes importantes dans tous les cas si les conditions de marché sont extrêmement défavorables. L'indicateur de risque synthétique ne reflète que le risque de marché et le risque de crédit du produit. Les autres risques importants du produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur de risque synthétique sont les suivants : effet de levier, dérivés, liquidité, Indice, capitalisation boursière, couverture, contrepartie, change, concentration du portefeuille et marchés émergents, le cas échéant. Ce produit ne comprend aucune protection contre l'évolution future de la performance des marchés, ce qui vous expose à un risque de perte de tout ou partie de votre investissement. Si nous ne pouvons pas vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité du capital investi. Pour obtenir des informations complètes sur les risques de la Société, veuillez lire le prospectus qui est disponible auprès de Liontrust (adresse au verso) ou en ligne sur www.liontrust.eu.

Scénario De Performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les frais du produit proprement dit, mais pas les frais que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale, qui peut également influencer sur le rendement que vous obtenez.

Le montant que vous obtiendrez sur ce produit dépend de l'évolution des marchés. Les mouvements futurs du marché sont imprévisibles.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations basées sur la catégorie de parts A2 EUR de Liontrust GF Global Alpha Long Short au cours des cinq dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment. Le Fonds a été lancé pour accueillir les actifs du fonds GAM Star Alpha Technology, qui était un compartiment de GAM Star plc (le « fonds fusionné »), très similaire au Fonds. En raison des similitudes entre le fonds fusionné et le Fonds, nous avons utilisé le GAM Star Alpha Technology C Acc pour calculer les scénarios de performance ci-dessous.

Le scénario extrême montre le montant que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes.

L'investissement a connu une évolution défavorable en 2024

L'investissement a connu une évolution modérée en 2019

L'investissement a connu une évolution défavorable en 2021

Période de conservation recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: EUR 10,000

Scénarios		Si vous retirez vos fonds après 1 an	Si vous retirez vos fonds après 5 ans (période de conservation recommandée)
Minimum	Aucune garantie ne peut être donnée quant à la performance minimale. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario extrême	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	4.950 EUR	4.740 EUR
	Rendement annuel moyen	-50,5 %	-13,9 %
Défavorable	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	7.310 EUR	8.360 EUR
	Rendement annuel moyen	-26,9 %	-3,5 %
Modéré	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	9.990 EUR	12.760 EUR
	Rendement annuel moyen	-0,1 %	5,0 %
Favorable	Rendement que vous pourriez obtenir après déduction des frais	13.280 EUR	17.730 EUR
	Rendement annuel moyen	32,8 %	21,1 %

Que se passe-t-il si Liontrust Global Funds plc n'est pas en mesure de vous restituer vos fonds ?

Pour la protection des investisseurs, les actifs du Fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, de sorte que la capacité du Fonds à payer ne saurait être affectée par l'insolvabilité de Bridge Fund Management Limited.

Si le Fonds est dissous ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée du produit, mais vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Aucun système d'indemnisation ne peut vous protéger contre ce scénario.

Pour de plus amples informations sur le dépositaire et la structure des compartiments, veuillez consulter le prospectus de Liontrust Global Funds plc à l'adresse suivante : <https://www.liontrust.co.uk>.

Quels sont les frais ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, elle vous donnera des informations sur ces frais et sur leur incidence sur votre investissement.

Les tableaux ci-dessous montrent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents frais. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée pendant laquelle vous conservez le produit et de la qualité du produit. Les montants indiqués sont des illustrations basées sur un exemple de montant investi et différentes durées de conservation possibles.

Hypothèses retenues :

— Vous récupérez le montant que vous avez investi la première année (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de conservation, nous avons supposé que le produit génère le rendement indiqué dans le scénario modéré.

— Le montant investi est de 10 000 EUR.

	Si vous retirez vos fonds après 1 an	Si vous retirez vos fonds après 5 ans (période de conservation recommandée)
Total des frais	342 EUR	2.304 EUR
Impact annuel des frais (*)	3,4 %	3,6 %

*Cela correspond au montant des frais qui sont déduits du rendement annuel au cours de la période de conservation. Par exemple, si vous retirez vos fonds au terme de la période de conservation recommandée, votre rendement moyen par an est estimé à 9,7 % avant frais et à 6,1 % après frais.

Quels sont les frais ? (suite)

Frais exceptionnels d'entrée ou de sortie		Si vous retirez vos fonds après 1 an
Frais de souscription		0.00 EUR
frais de sortie	Aucun frais de sortie n'est facturé sur ce produit	N/A
Frais courants prélevés chaque année		
Commissions de gestion et autres frais administratifs ou opérationnels	2.21 % de la valeur de votre investissement par an	221.00 EUR
Frais de transaction	0.57 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais acquittés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera selon le montant des achats et des ventes.	57.00 EUR
Frais indirects prélevés dans des conditions particulières		
Commissions de performance	À l'exception de la catégorie de part 11, la commission de surperformance est égale, pour chaque période de performance, à 15 % de l'excédent de la valeur liquidative de la dite catégorie (avant application de la commission de surperformance), par rapport au mécanisme de « High Water Mark » (valeur liquidative historique maximale) de la catégorie de part le dernier jour ouvrable de la période de performance. En outre, la commission de surperformance relative à tout rachat de part au cours de la période de performance se matérialisera dans les proportions voulues et sera payable dans les 14 jours suivant le rachat.	64.00 EUR

Combien de temps dois-je conserver le produit et puis-je retirer mes fonds avant ?

Période de conservation recommandée : 5 ans

Le Fonds présente une liquidité quotidienne. La période de conservation recommandée suppose que le Fonds soit le seul placement ou le placement principal de l'investisseur. La période de conservation recommandée est principalement basée sur la volatilité historique des investissements sous-jacents et n'est pas directement applicable si elle est utilisée dans un portefeuille basé sur le profil de risque de l'investisseur. Le fonds n'est pas destiné à la spéculation de court terme. Pour débloquer vos fonds/demander le rachat des parts du Fonds, vous pouvez envoyer un formulaire de rachat signé et complété tous les jours avant 11:59am (heure de Dublin) (hors week-ends ou jours fériés).

Comment déposer une réclamation ?

En tant que porteur de parts du Fonds, vous avez le droit de déposer gratuitement une plainte auprès de Liontrust Global Funds plc. En cas de problème inattendu lié à la compréhension, à la négociation ou au traitement du produit, n'hésitez pas à contacter directement Liontrust Global Funds plc aux coordonnées ci-dessous ou le gérant — Bridge Fund Management Limited — par courrier électronique à l'adresse suivante : complianceteam@bridgefundservices.com.

Vous avez également le droit de soumettre votre plainte au Financial Services and Pensions Ombudsman après avoir suivi la procédure de plainte du Fonds si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue.

Site web : www.liontrust.eu/complaints.

Email : LTCCompliance@liontrust.co.uk

Adresse : 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, Royaume-Uni Téléphone : +353 1 900 6701

Le Representative Actions for the Protection of the Collective Interests of Consumers Act 2023 (loi sur les actions représentatives pour la protection des intérêts collectifs des consommateurs), qui transpose la directive (UE)

Autres informations pertinentes

2020/1828 en droit irlandais, prévoit un mécanisme de recours collectif pour les consommateurs en cas de violation de la législation irlandaise ou européenne applicable. De plus amples informations sur ce mécanisme de recours collectif sont disponibles sur la page Representative Actions Act du DETE (enterprise.gov.ie).

Nous sommes tenus de vous transmettre des informations complémentaires, tels que le dernier Prospectus du Fonds, les performances passées et les rapports annuels et semestriels qui sont disponibles gratuitement en anglais sur www.liontrust.eu/our-funds, auprès de l'Administrateur ou du Gestionnaire d'investissement.

Les performances des 10 années précédentes (ou depuis le lancement du Fonds si cela remonte à moins de 10 ans) sont disponibles sur www.liontrust.eu/our-funds. L'historique des performances est disponible sur www.liontrust.eu/our-funds.

Le dernier prix publié du Fonds est disponible auprès de Liontrust Global Funds plc sur www.liontrust.eu/our-funds ou par courrier à l'adresse 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, ou par téléphone au +353 1 900 6701 pendant les heures d'ouverture (9h - 17h30).

Des informations pour les investisseurs suisses

Les parties intéressées en Suisse peuvent obtenir gratuitement l'acte constitutif et les statuts, le prospectus, le document d'information clé ainsi que les rapports annuels et, le cas échéant, les rapports semestriels auprès du représentant suisse. En Suisse, le représentant suisse est : ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, Suisse et l'Agent payeur suisse est : Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne, Suisse.