

Zweck

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen zu diesem Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten, die potenziellen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und um Ihnen zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts:	Die Anteilsklasse A2 EUR thesaurierend ist eine Anteilsklasse des Liontrust GF Global Alpha Long Short Fund (der „Fonds“), eines Teilfonds von Liontrust Global Funds plc (die „Gesellschaft“)
Name des PRIIP-Herstellers:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE000BUZTHB4
Website:	www.bridgefundservices.com
Erscheinungsdatum:	29 Oktober 2024
	Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Bridge Fund Management Limited (der „Verwalter“) ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert. Der Anlageberater ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority reguliert.

Worum handelt es sich bei diesem Produkt?

Dieses Dokument basiert auf der Anteilsklasse A2 EUR thesaurierend (ISIN: IE000BUZTHB4), die die repräsentative PRIIPs KID-Klasse für alle Anteilsklassen dieses Fonds ist. Weitere Informationen zu allen anderen Anteilsklassen finden Sie unter www.liontrust.eu.

Art

Bei der Klasse handelt es sich um eine Anteilsklasse des Fonds, der ein Teilfonds der Gesellschaft ist, einer offenen Investment-Dachgesellschaft mit variablem Kapital, die nach irischem Recht mit beschränkter Haftung gegründet wurde, unter der Nummer 459084 registriert ist und in Irland als Investmentgesellschaft gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in ihrer aktuellen Fassung zugelassen ist.

Die Gesellschaft hat die Bank of New York Mellon SA/NV, Zweigniederlassung Dublin, gemäß der Verwahrstellenvereinbarung als Verwahrstelle für das Vermögen der Gesellschaft bestellt.

Der neueste Nettoinventarwert je Anteil wird für die einzelnen Fonds täglich nach der Berechnung auf der folgenden Internetseite veröffentlicht: www.liontrust.eu und dort laufend aktualisiert.

Der Prospekt für die Gesellschaft und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt festgelegten Bedingungen können Anleger ihre Anteile einer Klasse eines bestimmten Fonds in Anteile einer anderen Klasse desselben oder eines anderen Fonds umtauschen, sofern die im Abschnitt „ZEICHNUNGEN, RÜCKNAHMEN UND UMTAUSCH“ des Verkaufsprospekts und in der Ergänzung für den betreffenden Fonds dargelegten Umtauschbedingungen erfüllt sind.

Laufzeit

Diese Anlage hat kein festes Fälligkeitsdatum.

Ziele

Ziel des Fonds ist ein langfristige Kapitalzuwachs, indem er Long- und Short-Positionen hauptsächlich in globalen Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren und aktienbezogenen Derivatkontrakten eingeht. Zudem kann der Fonds in andere zulässige Anlageklassen bis zu einem bestimmten Grad investieren: Kreditinstrumente, Organismen für gemeinsame Anlagen, alternative Investmentfonds, Geldmarktinstrumente und Derivate, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.

Anlagen im Ausland können ein höheres Währungsrisiko haben. Sie werden mit Bezug auf ihre lokale Währung bewertet, die sich im Vergleich zur Fondswährung nach oben oder unten bewegen kann.

Der Fonds kann in Derivate investieren. Derivate werden zum Schutz gegen Währungs-, Kredit- oder Zinsschwankungen oder zu Anlagezwecken eingesetzt. Es besteht das Risiko, dass aus Derivatpositionen Verluste entstehen oder dass die Gegenparteien die Transaktionen nicht erfüllen können.

Der Fonds setzt Derivate ein, die zu höheren Barmittelbeständen führen können. Barmittel können bei verschiedenen Kreditkontrahenten (z. B. internationalen Banken) oder in kurzlaufenden Anleihen hinterlegt werden. Ein Kreditrisiko entsteht, wenn eine oder mehrere dieser Gegenparteien nicht in der Lage sind, die hinterlegten Barmittel zurückzugeben.

Die Volatilitätsgrenzen des Fonds werden nach der Value-at-Risk (VaR)-Methode berechnet. In einem Hochzinsumfeld können die impliziten Volatilitätsgrenzen des Fonds steigen, was zu einem höheren Risikoindektorkwert führt. Der höhere Wert bedeutet nicht zwangsläufig, dass der Fonds risikoreicher ist, sondern ist möglicherweise eine Folge der allgemeinen Marktbedingungen.

Der Fonds investiert in Schwellenländer, was mit einem höheren Risiko verbunden ist als Anlagen in höher entwickelten Ländern. Dies kann kurzfristig zu einer höheren Volatilität und größeren Wertverlusten des Fonds führen.

Bestimmte Länder, darunter China, sind einem höheren Risiko durch Finanz- und Wirtschaftsanktionen ausgesetzt, die erhebliche wirtschaftliche Auswirkungen auf Unternehmen haben können, die in diesen Ländern tätig sind oder dort ihren Sitz haben, sowie auf ihre Fähigkeit, wie gewohnt zu handeln. Derartige Sanktionen können dazu führen, dass der Wert der Investments im Fonds erheblich sinkt und Liquiditätsprobleme auftreten, die den Fonds daran hindern könnten, Rücknahmen zu tätigen.

Der Fonds kann in kleinere Unternehmen investieren und einen geringen Anteil (weniger als 10 %) des Fonds in nicht börsennotierte Wertpapiere investieren. Bei diesen Wertpapieren kann es von Zeit zu Zeit zu Liquiditätsgespässen kommen, d.h. unter bestimmten Umständen kann der Fonds eine Position kurzfristig nicht zum vollen Wert oder überhaupt nicht verkaufen. Dies kann die Wertentwicklung beeinträchtigen und den Fonds veranlassen, die Rücknahme seiner Anteile aufzuschieben oder auszusetzen.

Es gibt keine Garantie, dass über einen bestimmten Zeitraum eine positive absolute Rendite erzielt wird.

Handelbarkeit:

Die Anteile des Fonds können an jedem Werktag ganz oder teilweise gekauft und verkauft werden.

Am Tag des Kaufs oder Verkaufs muss bis 12:00 Uhr ein Antrag eingereicht werden - und zwar bei der Verwaltungsstelle, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED.

Weitere Einzelheiten zu den Bedingungen im Zusammenhang mit der Rückgabe von Anteilen finden Sie im Abschnitt „Wie lange sollte ich sie halten und kann ich Geld vorzeitig entnehmen?“.

Beabsichtigter Kleinanleger

Der Fonds ist für Anleger geeignet, die ein langfristiges Kapitalwachstum über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont (mindestens 5 Jahre) anstreben und die die Risiken und ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau verstehen und zu akzeptieren bereit sind, insbesondere angesichts der Aktienanlage des Fonds.

Was sind die Risiken und was könnte ich dafür bekommen?

Der zusammenfassende Risikoindektorkwert ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, an Sie auszuzahlen, Geld verlieren wird.

Wir haben dieses Produkt mit 3 von 7 eingestuft, was einer mittleren Risikoklasse entspricht. Dadurch werden die potenziellen Verluste aus der künftigen Wertentwicklung als mittel eingestuft. Schlechte Marktbedingungen könnten sich auf unsere Zahlungsfähigkeit für Auszahlungen gegenüber Ihnen auswirken.



Niedriges Risiko

Der Risikoindektorkwert geht davon aus, dass Sie das Produkt mindestens 5 Jahre lang behalten.

Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt kassieren, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass der tatsächlich erzielte Ertrag vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko ist in dem oben dargestellten Indikator nicht berücksichtigt.

Bitte beachten Sie, dass Sie auch in der niedrigsten Risikoklasse Geld verlieren können und dass Sie unter extrem ungünstigen Marktbedingungen in allen Fällen schwere Verluste erleiden können. Der zusammenfassende Risikoindektorkwert spiegelt nur das Marktrisiko und das Kreditrisiko des Produkts wider. Andere Risiken, die für das Produkt von wesentlicher Bedeutung sind und im zusammenfassenden Risikoindektorkwert nicht berücksichtigt werden, sind: Hebelwirkung, Derivate, Liquidität, Index, Marktkapitalisierung, Absicherung, Gegenpartei, Währung, Portfoliokonzentration und Schwellenländerisiko, wo anwendbar.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, so dass Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren können.

Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den geschuldeten Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Investition verlieren.

Ausführliche Informationen zu den Risiken des Unternehmens finden Sie im Verkaufsprospekt, der bei Liontrust (Adresse umseitig) oder online unter www.liontrust.eu erhältlich ist.

Wertentwicklungsszenarien

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten für das Produkt selbst, aber nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Händler zahlen. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche Steuersituation, die sich ebenfalls auf den Betrag auswirken kann, den Sie zurückerhalten.

Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen unter Verwendung der Aktienklasse Liontrust GF Global Alpha Long Short A2 EUR über die letzten 5 Jahre.

Die Märkte können sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln. Der Fonds wurde aufgelegt, um das Vermögen des GAM Star Alpha Technology zu übernehmen, einem Teilfonds der GAM Star plc (der „zu verschmelzende Fonds“), der dem Fonds sehr ähnlich war. Aufgrund der Ähnlichkeiten zwischen dem zu verschmelzenden Fonds und dem Fonds haben wir den <GAM Star Alpha Technology C Acc> für die Berechnung der nachstehenden Performance-Szenarien verwendet.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Für die Investition im Jahr 2024 ist ein ungünstiges Szenario eingetreten

Für die Investition im Jahr 2019 ist ein moderates Szenario eingetreten

Für die Investition im Jahr 2021 ist ein günstiges Szenario eingetreten

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Beispiel Investition: EUR 10,000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihr Investment teilweise oder ganz verlieren.		
Belastung	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	4.950 EUR	4.740 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-50,5 %	-13,9 %
Nachteilig	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	7.310 EUR	8.360 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-26,9 %	-3,5 %
Mäßig	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	9.990 EUR	12.760 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	-0,1 %	5,0 %
Vorteilhaft	Was Sie nach den Kosten zurückbekommen könnten	13.280 EUR	17.730 EUR
	Durchschnittliche Rendite pro Jahr	32,8 %	21,1 %

Was passiert, wenn Liontrust Global Funds plc nicht auszahlen kann?

Zum Schutz der Anleger werden die Vermögenswerte des Fonds von einer unabhängigen Verwahrstelle verwahrt, so dass die Fähigkeit des Fonds, Auszahlungen vorzunehmen, durch die Insolvenz der Bridge Fund Management Limited nicht beeinträchtigt wird.

Wird der Fonds aufgelöst oder abgewickelt, werden die Vermögenswerte liquidiert, und Sie erhalten einen angemessenen Anteil der Erlöse, aber Ihr Investment teilweise oder ganz verlieren. Es gibt keine Entschädigungsregelung, die Sie vor diesem Szenario schützt.

Weitere Informationen über die Verwahrstelle und die Struktur der Teilfonds finden Sie im Prospekt von Liontrust Global Funds plc, der unter folgender Adresse abrufbar ist: <https://www.liontrust.co.uk>.

Wie hoch sind die Kosten?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sie sich auf Ihre Anlage auswirken.

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge von Ihrer Anlage abgezogen werden, um die verschiedenen Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Kapital Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier angegebenen Beträge dienen zur Veranschaulichung. Sie beruhen auf einem beispielhaften Anlagebetrag und verschiedenen möglichen Anlagezeiträumen.

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den Betrag, den Sie investiert haben, zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Für die anderen Haltedauern haben wir angenommen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im moderaten Szenario dargestellt.
- 10.000 EUR werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	342 EUR	2.304 EUR
Jährliche Kostenauswirkungen (*)	3,4 %	3,6 %

*Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel bei der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 9,7 % vor Kosten und 6,1 % nach Kosten projiziert.

Wie hoch sind die Kosten? (Fortsetzung)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten		0.00 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt	N/A
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und andere Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.21 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr	221.00 EUR
Transaktionskosten	0.57 % des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag variiert je nachdem, wie viel wir kaufen und verkaufen.	57.00 EUR
Unter bestimmten Bedingungen übernommene Nebenkosten		
Performance-Gebühren	Mit Ausnahme der Klasse 11 entspricht die Performancegebühr in jeder Performanceperiode 15% des Betrags, wenn überhaupt, um den der Nettoinventarwert der Klasse vor dem Anfallen der Performancegebühr die High Water Mark der Performancegebühr dieser Klasse am letzten Geschäftstag der Performanceperiode übersteigt. Darüber hinaus wird die Performancegebühr in Bezug auf alle Rücknahmen von Anteilen während der Performanceperiode in einem angemessenen Verhältnis ausgewiesen und ist innerhalb von 14 Tagen nach der Rücknahme zu zahlen.	64.00 EUR

Wie lange sollte ich den Fonds halten und kann ich das Geld vorzeitig abheben?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Fonds verfügt über tägliche Liquidität. Die empfohlene Haltedauer des Fonds setzt voraus, dass der Fonds die einzige oder mehrheitliche Beteiligung des Anlegers ist. Die empfohlene Haltedauer basiert in erster Linie auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen und ist nicht direkt anwendbar, wenn sie in einem Portfolio verwendet wird, das auf dem Risikoprofil des Anlegers basiert. Der Fonds ist nicht für kurzfristige Spekulationszwecke gedacht. Um den Fonds zu veräußern/zurückzugeben, können Sie täglich (jedoch nicht an Wochenenden oder Feiertagen) bis 11:59 Uhr (Dubliner Zeit) ein ausgefülltes und unterschriebenes Rücknahmeformular einsenden.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Als Anteilinhaber des Fonds haben Sie das Recht, kostenlos eine Beschwerde bei Liontrust Global Funds plc einzureichen. Sollten Sie unerwartete Probleme mit dem Verständnis, dem Handel oder der Handhabung des Produkts haben, wenden Sie sich bitte direkt an Liontrust Global Funds plc unter den unten angegebenen Kontaktdaten oder an den Hersteller - Bridge Fund Management Limited - per E-Mail: compliance@bridgefundservices.com. Wenn Sie mit der erhaltenen Antwort immer noch nicht zufrieden sind, haben Sie zudem das Recht, die betreffende Beschwerde an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterzuleiten, nachdem Sie das Beschwerdeverfahren des Fonds durchlaufen haben:

Website: www.liontrust.eu/complaints.

E-Mail: LTCompliance@liontrust.co.uk.

Anschrift: 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, Vereinigtes Königreich Telefon: +353 1 900 6701

Der Representative Actions for the Protection of the Collective Interests of Consumers Act 2023, mit dem die Richtlinie (EU) 2020/1828 in irisches Recht umgesetzt wurde, sieht einen kollektiven Rechtsbehelfsmechanismus für

Andere wichtige Informationen

Verbraucher bei Verstößen gegen geltendes irisches oder EU-Recht vor. Weitere Informationen über diesen kollektiven Rechtsbehelfsmechanismus finden Sie unter Representative Actions Act - DETE (enterprise.gov.ie).

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie z.B. den aktuellen Fondsprospekt, die bisherige Wertentwicklung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte, die Sie unter www.liontrust.eu/our-funds, beim Verwalter oder beim Anlageverwalter in englischer Sprache kostenlos erhalten.

Die frühere Wertentwicklung der letzten 10 Jahre (oder seit dem Auflegungsdatum des Fonds, falls weniger als 10 Jahre vergangen sind) finden Sie unter www.liontrust.eu/our-funds. Historische Wertentwicklungsszenarien finden Sie unter www.liontrust.eu/our-funds.

Den letzten veröffentlichten Preis des Fonds erhalten Sie bei Liontrust Global Funds plc unter www.liontrust.eu/our-funds oder schriftlich bei uns unter 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ oder telefonisch unter +353 1 900 6701 während der Geschäftszeiten (9.00 – 17.30 Uhr).

Informationen für Anleger in der Schweiz

Für Interessenten in der Schweiz sind die Satzung, der Prospekt, die wesentlichen Informationen sowie die Jahres- und gegebenenfalls die Halbjahresberichte kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. In der Schweiz ist der Schweizer Repräsentant: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, Schweiz und die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne, Schweiz.