

Obiettivo

Questo documento contiene informazioni chiave su questo prodotto per investitori. Non si tratta di materiale di marketing. Sono informazioni richieste dalla legge per aiutare i clienti a comprendere la natura, i rischi, i costi nonché i potenziali utili e perdite di questo prodotto e a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del prodotto:	La classe di azioni ad accumulazione A2 EUR (le "Classi") è una classe di azioni del Liontrust GF Global Alpha Long Short (il "Fondo"), un comparto di Liontrust Global Funds plc (la "Società")
Nome dell'ideatore di PRIIP:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE000BUZTHB4
Sito web:	www.bridgefundservices.com
Data di pubblicazione:	29 Ottobre 2024
	Questo PRIIP è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Bridge Fund Management Limited (il "Gestore") è autorizzato in Irlanda ed è regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda e il Consulente per gli investimenti è autorizzato nel Regno Unito ed è regolamentato dalla Financial Conduct Authority.

Descrizione del prodotto

Questo documento si basa sulla classe di azioni ad accumulazione A2 EUR (ISIN: IE000BUZTHB4), rappresentativa della classe KID dei PRIIP per tutte le classi di azione di questo Fondo. Per ulteriori informazioni su tutte le altre classi di azioni, visitare il sito web www.liontrust.eu.

Tipo

Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo, che è un comparto della Società, una società d'investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile, a responsabilità limitata, costituita ai sensi del diritto irlandese, numero di iscrizione 459084, autorizzata in Irlanda come società d'investimento, ai sensi della normativa delle Comunità europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e successive modifiche.

La Società ha nominato The Bank of New York Mellon SA/NV, Filiale di Dublino, per agire come depositario degli attivi della Società in base al Contratto con il Depositario.

Il Valore dell'Attivo Netto più aggiornato per Quota relativo a ogni Fondo, così calcolato, viene pubblicato quotidianamente sul seguente sito internet: www.liontrust.eu e dovrà essere sempre aggiornato.

Il Prospetto Informativo della Società e le relazioni periodiche sono redatte con riferimento all'intera Società.

Fatte salve le condizioni stabilite nel Prospetto, gli investitori possono convertire le proprie azioni di una classe di un particolare Fondo in azioni di un'altra classe analoga dello stesso Fondo o di un altro Fondo, soggette alle conversioni di trasferimento descritte nella sezione "SOTTOSCRIZIONI, RISCATTI E CONVERSIONI" del Prospetto e nel Supplemento del Fondo interessato.

Termine

Il presente investimento non ha scadenza fissa.

Obiettivi

Mira a conseguire l'accrescimento del capitale nel lungo periodo assumendo posizioni long e short principalmente in azioni o titoli collegati ad azioni e contratti derivati collegati ad azioni a livello globale. Il Fondo può inoltre investire, entro i limiti stabiliti, in altre asset class idonee, quali strumenti di credito, organismi di investimento collettivo, fondi di investimento alternativi, strumenti del mercato monetario e derivati, come specificato nel prospetto informativo.

Gli investimenti esteri possono comportare un rischio valutario più elevato. Sono valutati in riferimento alla loro divisa locale, che può aumentare o diminuire rispetto alla valuta del Fondo.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati. I derivati sono utilizzati a scopo di protezione dalle oscillazioni valutarie, del credito o dei tassi d'interesse ovvero a fini di investimento. Sussiste il rischio di subire perdite sulle posizioni in derivati o che le controparti non riescano a completare le operazioni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati che possono determinare un aumento dei livelli di liquidità. La liquidità può essere depositata presso diverse controparti creditizie (ad esempio banche internazionali) o in obbligazioni a breve scadenza. Nel caso in cui una o più di queste controparti non siano in grado di restituire la liquidità depositata sorge un rischio di credito.

I limiti di volatilità del Fondo sono calcolati secondo la metodologia del Valore a Rischio (VaR). In un contesto di tassi d'interesse elevati i limiti di volatilità implicita del Fondo possono aumentare, traducendosi in un indicatore di rischio più elevato. L'aumento dell'indicatore di rischio non implica necessariamente che il Fondo sia più rischioso ed è potenzialmente dovuto alle condizioni di mercato complessive.

Il Fondo effettua investimenti nei mercati emergenti, che comportano un rischio maggiore rispetto agli investimenti nei paesi più sviluppati. Ciò può comportare una maggiore volatilità e flessioni più consistenti del valore del Fondo nel breve periodo.

Alcuni paesi, tra cui la Cina, sono soggetti a un maggior rischio di imposizione di sanzioni economiche e finanziarie, che potrebbero avere ricadute economiche significative sulle aziende con attività o sede in questi paesi e sulla loro capacità di operare normalmente. Eventuali sanzioni possono comportare un calo pronunciato del valore degli investimenti del Fondo e causare problemi di liquidità che potrebbero impedire al Fondo di far fronte ai rimborsi.

Il Fondo può investire in società a bassa capitalizzazione e può investire una percentuale limitata (meno del 10%) del patrimonio in titoli non quotati. Potrebbero sussistere occasionalmente limiti di liquidità in relazione a questi titoli, vale a dire che in talune circostanze il Fondo potrebbe non essere in grado di vendere una posizione, o di venderla al suo pieno valore, nel breve termine. Ciò potrebbe incidere sulla performance e indurre il Fondo a rinviare o sospendere i rimborsi di azioni.

Non viene fornita alcuna garanzia che venga generato un rendimento assoluto positivo in qualsiasi periodo di tempo.

Frequenza delle negoziazioni:

Le azioni del Fondo possono essere acquistate e vendute, in tutto o in parte, in ogni giorno lavorativo.

La domanda deve essere presentata all'amministratore, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED, entro le ore 00.00 del giorno lavorativo dell'acquisto o della vendita.

Per maggiori dettagli sulle condizioni associate al rimborso di azioni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Informazioni dettagliate sulle condizioni associate ai Rimborsi forzosi sono riportate nel Prospetto informativo alla voce "Rimborsi forzosi"

Investitori al dettaglio previsti

Il Fondo è considerato adatto agli investitori che cercano una crescita del capitale nel lungo termine per un orizzonte di investimento dal medio al lungo termine (almeno 5 anni) e che capiscono e sono preparati ad accettare i rischi e un livello da medio a medio/alto di volatilità, in particolare a causa dell'investimento azionario del Fondo.

Quali sono i rischi e il possibile rendimento?

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o della nostra impossibilità di pagare gli investitori. Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, ossia una media classe di rischio. Le perdite potenziali della performance futura vengono pertanto classificate a un livello medio e condizioni di mercato sfavorevoli potrebbero compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.



Rischio minore

Rischio maggiore

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investitore detenga il prodotto per un minimo di 5 anni.

Il rischio effettivo può variare notevolmente se si riscuote in una fase precoce e si potrebbe ottenere un rendimento inferior.

Essere consapevole del rischio valutario. Riceverai i pagamenti in una valuta diversa e, quindi, il rendimento finale che otterrai dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Tenere presente che anche la classe di rischio più bassa può determinare una perdita e che circostanze di mercato estremamente sfavorevoli possono causare gravi perdite in ogni caso. L'indicatore sintetico di rischio riflette solo il rischio di mercato e il rischio creditizio del prodotto. Altri rischi materialmente correlati al prodotto non presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio sono: leva, derivati, liquidità, indice, capitalizzazione di mercato, copertura, controparte, valuta, concentrazione del portafoglio e rischio dei mercati emergenti, ove applicabile. Questo prodotto non include alcuna protezione dalla futura performance del mercato, pertanto gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento o parte di esso. Qualora non fossimo in grado di pagare il dovuto, gli investitori potrebbero perdere l'intero investimento. Per dettagli completi sui rischi della Società, si rimanda al prospetto informativo che può essere richiesto a Liontrust (indirizzo sul retro) oppure online all'indirizzo www.liontrust.eu.

Scenari Delle Performance

Le cifre riportate includono tutti i costi del prodotto stesso, ma non includono tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono in considerazione la situazione fiscale personale dell'investitore, che può a sua volta incidere sul rendimento.

Il rendimento che si otterrà da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla classe di azioni Liontrust GF Global Alpha Long Short A2 EUR negli ultimi 5 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Il Fondo è stato lanciato per ricevere le attività di GAM Star Alpha Technology, che era un comparto di GAM Star plc (il "fondo incorporato"), molto simile al Fondo. In ragione delle analogie tra il fondo incorporato e il Fondo, abbiamo utilizzato il GAM Star Alpha Technology C Acc per calcolare gli scenari di performance riportati di seguito.

Lo scenario di crisi mostra il rendimento possibile in circostanze di mercato estreme.

Uno scenario sfavorevole si è verificato per l'investimento nel 2024

Uno scenario moderato si è verificato per l'investimento nel 2019

Uno scenario favorevole si è verificato per l'investimento nel 2021

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Esempio di investimento: EUR 10,000

Scenari		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Minimo	Non è previsto alcun rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Gli investitori potrebbero perdere tutto l'investimento o parte di esso.		
Crisi	Possibile rendimento al netto dei costi	4.950 EUR	4.740 EUR
	Rendimento annuo in media	-50,5 %	-13,9 %
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	7.310 EUR	8.360 EUR
	Rendimento annuo in media	-26,9 %	-3,5 %
Moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	9.990 EUR	12.760 EUR
	Rendimento annuo in media	-0,1 %	5,0 %
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	13.280 EUR	17.730 EUR
	Rendimento annuo in media	32,8 %	21,1 %

Cosa accade se Liontrust Global Funds plc non è in grado di pagare gli investitori?

A tutela dell'investitore, le attività del Fondo sono detenute presso un depositario indipendente, in modo che la capacità di pagamento del Fondo non sia influenzata da un'eventuale insolvenza di Bridge Fund Management Limited. In caso di estinzione o scioglimento del Fondo, le attività saranno liquidate e l'investitore riceverà una quota adeguata dei proventi, ma potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento. Non esiste un sistema di indennizzo che protegga da questo scenario.

Per maggiori informazioni sul depositario e sulla struttura del comparto, si rimanda al Prospetto informativo di Liontrust Global Funds plc, disponibile all'indirizzo: <https://www.liontrust.co.uk>.

Quali sono i costi?

La persona che ti consiglia o vende questo prodotto può addebitarti altri costi. In tal caso, questa persona ti fornirà informazioni su questi costi e su come influenzano il tuo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata del periodo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto. Gli importi qui illustrati si basano su un investimento di esempio e su diversi periodi di investimento possibili.

Ci siamo basati sui seguenti presupposti:

- Nel primo anno il rendimento dovrebbe essere pari all'importo investito (0 % rendimento annuo). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato una performance del prodotto conforme a quella illustrata nello scenario moderato.

- Investimento di EUR 10.000.

	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Totale costi	342 EUR	2.304 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	3,4 %	3,6 %

*Illustra in che modo i codici riducono il rendimento ogni anno durante il periodo di detenzione. Ad esempio mostra che in caso di uscita dopo il periodo di detenzione consigliato, il rendimento annuo previsto in media sarà pari a 9.7 % al lordo dei costi e pari a 6.1 % al netto dei costi.

Quali sono i costi? (continua)

Costi una tantum per entrata o uscita		Uscita dopo 1 anno
Costi di entrata		0.00 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto	N/A
Costi di gestione annui		
Spese di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2.21 % del valore annuo dell'investimento	221.00 EUR
Costi delle transazioni	Lo 0.57 % del valore annuo dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi addebitati per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda della quantità di investimenti acquistati e venduti.	57.00 EUR
Costi accessori addebitati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Fatta eccezione per la Classe 11, la Commissione di performance di ciascun Periodo di performance è pari al 15% dell'eventuale differenza positiva tra il Valore patrimoniale netto della Classe al lordo della Commissione di performance maturata e l'High water mark per la Commissione di performance della Classe nell'ultimo Giorno lavorativo del Periodo di performance. Inoltre, la Commissione di performance relativa a eventuali rimborsi di Azioni durante il Periodo di performance si cristallizza nelle dovute proporzioni e diventa esigibile entro 14 giorni dal rimborso.	64.00 EUR

Per quanto tempo è opportuno detenere il prodotto ed è possibile ritirare l'investimento in anticipo?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Il Fondo ha una liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione consigliato del Fondo si basa sul presupposto che il Fondo sia l'unica a la principale posizione detenuta dall'investitore. Il periodo di detenzione consigliato si basa prevalentemente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è applicabile direttamente se viene utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il Fondo non è destinato a finalità speculative a breve termine. Per disinvestire/estinguere il Fondo è possibile inviare un apposito modulo firmato e compilato entro le 11:59am (ora di Dublino) tutti i giorni tranne i fine settimana o le festività).

Come è possibile presentare un reclamo?

In qualità di Azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare un reclamo gratuito a Liontrust Global Funds plc. In caso di problemi imprevisti nella comprensione, nella negoziazione o nella gestione del prodotto, non esitate a contattare direttamente Liontrust Global Funds plc utilizzando i recapiti sottostanti o l'Ideatore - Bridge Fund Management Limited via e-mail: complianceteam@bridgefundservices.com

Se avete seguito la procedura per i reclami ma non siete soddisfatti della risposta ricevuta, avete inoltre il diritto di rivolgervi al Financial Services and Pensions Ombudsman.

Sito internet: www.liontrust.eu/complaints.

E-mail: LTCCompliance@liontrust.co.uk

Indirizzo: 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ, Regno Unito Telefono: +353 1 900 6701

Il "Representative Actions for the Protection of the Collective Interests of Consumers Act 2023", che recepisce la direttiva (UE) 2020/1828 nel diritto irlandese, prevede un meccanismo di ricorso collettivo dei consumatori in caso di violazione delle leggi irlandesi o dell'UE applicabili. Maggiori informazioni su questo meccanismo di ricorso collettivo sono disponibili su Representative Actions Act - DETE (enterprise.gov.ie).

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornire agli investitori ulteriore documentazione sul Fondo, come il più recente Prospetto, la performance passata nonché le Relazioni annuali e semestrali, rese disponibili gratuitamente in inglese alla pagina Web www.liontrust.eu/our-funds, dall'amministratore o dal Gestore dell'investimento.

La Performance passata dei 10 anni precedenti (o dalla data di lancio del Fondo, se precedente 10 anni) è disponibile alla pagina Web www.liontrust.eu/our-funds. Gli scenari delle performance storiche sono disponibili alla pagina Web www.liontrust.eu/our-funds.

L'ultimo prezzo pubblicato del Fondo è disponibile sul sito di Liontrust Global Funds plc all'indirizzo www.liontrust.eu/our-funds oppure può essere richiesto per iscritto alla nostra sede di 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ, o telefonando al numero +353 1 900 6701 in orario d'ufficio (9.00 - 17.30).

Informazioni per gli investitori svizzeri

Le parti interessate in Svizzera possono ottenere gratuitamente l'atto costitutivo e lo statuto, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave, nonché le relazioni annuali e, ove applicabile, le relazioni semestrali dal rappresentante della Svizzera. In Svizzera il rappresentante svizzero è: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, Svizzera e l'agente pagatore svizzero è: Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Losanna, Svizzera.