

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 A1 EUR (le "Classi") è una classe di azioni del Liontrust GF Pan-European Dynamic (il "Fondo"), un comparto di Liontrust Global Funds plc (la "Società")
Nome dell'ideatore di PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE000MSLRC4
Sito web:	www.liontrust.eu
Data di pubblicazione:	23 Gennaio 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 A1 EUR (ISIN: IE000MSLRC4), 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

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di conseguire una crescita a lungo termine del capitale tramite un portafoglio composto principalmente da titoli azionari di società europee. Il Consulente per gli Investimenti cercherà di raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo attraverso l'investimento pari ad almeno l'80% del Valore dell'Attivo Netto nelle società costituite, domiciliate, quotate o che conducono importanti attività commerciali in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). Il Fondo non sarà limitato alla scelta degli investimenti in base alle dimensioni o al settore.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI Europe (il "benchmark") in virtù del fatto che viene utilizzato come indice di riferimento per il confronto tra le prestazioni e per il calcolo della commissione di performance di alcune classi di azioni. Il benchmark non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo e il Fondo può investire interamente in titoli che non sono costituenti del benchmark.

In circostanze normali, non è previsto che il Fondo abbia alcuna esposizione a strumenti finanziari derivati, ma il Consulente per gli investimenti può, laddove lo ritenga opportuno per raggiungere l'obiettivo d'investimento del Fondo, utilizzare occasionalmente strumenti finanziari derivati quotati in una borsa riconosciuta o negoziati su un mercato organizzato, oppure strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa per finalità di investimento, di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

Il Fondo può inoltre investire in fondi negoziati in Borsa e altri organismi di investimento collettivo del risparmio aperti. Non più del 10% dell'attivo netto del Fondo sarà investito complessivamente in organismi di investimento collettivo aperti. Il Fondo può investire in fondi chiusi che si qualificano come valori mobiliari. Non è previsto che gli investimenti in fondi chiusi costituiscano una quota significativa dell'attivo netto del Fondo e, normalmente, questa non supererà il 10% dell'attivo netto.

Ai fini della gestione della liquidità o dei flussi di cassa, una parte del Fondo può anche essere investita in titoli di debito, compresi i titoli di Stato e le obbligazioni societarie, gli strumenti del mercato monetario, liquidità primaria, liquidità secondaria e depositi. Qualsiasi investimento in obbligazioni sarà effettuato in strumenti di debito investment grade societari e governativi a tasso fisso o variabile.

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 4 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.



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.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono rappresentazioni che si basano sulle prestazioni peggior, media e migliore della classe di azioni ad accumulazione Liontrust GF Pan-European Dynamic A1 EUR negli ultimi 5 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

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

Uno scenario sfavorevole si è verificato per l'investimento nel 2022

Uno scenario moderato si è verificato per l'investimento nel 2020

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	5.005 EUR	3.245 EUR
	Rendimento annuo in media	-49,9 %	-13,5 %
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	9.292 EUR	10.357 EUR
	Rendimento annuo in media	-7,1 %	0,7 %
Moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	11.162 EUR	18.083 EUR
	Rendimento annuo in media	11,6 %	16,2 %
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	13.390 EUR	31.328 EUR
	Rendimento annuo in media	33,9 %	42,7 %

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

Gli investitori possono perdere tutto l'investimento o parte di esso a causa dell'inadempimento del Fondo e/o della Società. La Società non è garantita e pertanto non è in vigore alcun sistema di garanzia che possa fornire un tasso di rendimento garantito. Gli investitori non sono coperti da alcun sistema di indennizzo nazionale.

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	189 EUR	1.306 EUR
Impatto annuale dei costi (*)	1,89 %	1,89 %

*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 18.06 % al lordo dei costi e pari a 16.17 % al netto dei costi.

Quali sono i costi? (continua)

Costi una tantum per entrata o uscita		Uscita dopo 1 anno
Costi di entrata	Non addebitiamo alcuna commissione di entrata	N/A
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	1.62 % del valore annuo dell'investimento	162.00 EUR
Costi delle transazioni	Lo 0.27 % 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.	27.20 EUR
Costi accessori addebitati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Per il calcolo della commissione di performance di classi di azioni (Classe AP5 conto in EURO): La commissione di performance di queste Classi per ogni Periodo di Performance sarà pari al 20% dell'importo, ove previsto, nel caso in cui l'attivo netto della classe di Azioni prima dell'accantonamento per la commissione di performance superi l'attivo netto indicizzato. Indice: Indice MSCI Europe (Per maggiori informazioni vedere il Prospetto). L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. Gli investitori in queste classi di azioni pagheranno un importo variabile per la commissione di performance che si basa sulla performance della classe di azioni sottostanti, il che potrebbe comportare l'addebito di diverse commissioni totali ogni anno e, durante i periodi di sovraperformance, le commissioni totali più elevate rispetto a quelle di una classe di azioni senza commissioni di performance.	

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?

Gli azionisti del Fondo possono presentare gratuitamente un reclamo a Liontrust Global Funds plc. I reclami possono essere inviati all'indirizzo 2 Savoy Court, Londra, WC2R 0EZ o all'indirizzo e-mail LTCompliance@liontrust.co.uk. Tutti i reclami verranno gestiti da Liontrust Global Funds plc con tempestività ed efficienza. Gli azionisti hanno anche il diritto di indirizzare il reclamo a Financial Services and Pensions Ombudsman dopo aver seguito la procedura per i reclami del Fondo qualora non siano ancora soddisfatti della risposta ricevuta. Per ulteriori informazioni sulla politica sui reclami correlati al Fondo, consultare la pagina web www.liontrust.eu/complaints.

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.