

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 B1 USD (le "Classi") è una classe di azioni del Liontrust GF High Yield Bond (il "Fondo"), un comparto di Liontrust Global Funds plc (la "Società")
Nome dell'ideatore di PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE00BFXZFF67
Sito web:	www.liontrust.eu
Data di pubblicazione:	22 Maggio 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 B1 USD (ISIN: IE00BFXZFF67), 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

La Classe è una classe di azioni del Fondo, che è un comparto della Società, una società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile integrato e responsabilità limitata ai sensi delle leggi dell'Irlanda, con numero di registrazione 459084, autorizzata in Irlanda come società d'investimento in conformità ai regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo del risparmio) 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 secondo l'Accordo di Deposito. Il più recente Valore Netto d'Assetto per Azione di ogni Fondo è pubblicato quotidianamente dopo il calcolo sul seguente sito internet: www.liontrust.eu e sarà tenuto aggiornato. Il Prospetto per la Società e le relazioni periodiche preparate per l'intera società.

Fatte salve le condizioni stabilite nel Prospetto, gli investitori possono cambiare le proprie quote di una classe di un determinato Fondo in quote di un'altra classe dello stesso o di un altro Fondo, conformemente alle condizioni per lo scambio elencate nella sezione "SOTTOSCRIZIONI, RIMBORSI E SCAMBIO" nel Prospetto e nel Supplemento per il Fondo pertinente.

Termine

Il presente investimento non ha scadenza fissa.

Obiettivi

Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale tramite una combinazione di reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo investirà principalmente nei mercati obbligazionari investment grade high yield e selezionati e creditizi di tutto il mondo (compresi i mercati sviluppati ed emergenti). Il Fondo può anche investire in altre classi di attività idonee in base ai livelli attribuiti; strumenti di credito, organismi di investimento collettivo, fondi di investimento alternativi, strumenti scambiati sul mercato monetario e derivati, così come meglio dettagliato nel prospetto. Il Fondo considera le questioni ambientali, sociali e di governance ("ESG") degli emittenti.

Gli investimenti esteri possono comportare un rischio valutario più elevato. Sono valutati facendo riferimento alla valuta locale che possono aumentare o diminuire rispetto alla valuta del Fondo. Le obbligazioni sono influenzate dalle variazioni dei tassi di interesse e, di conseguenza, il valore e il reddito che generano possono aumentare o diminuire. Anche l'affidabilità creditizia di un emittente di obbligazioni può incidere sul valore di tale obbligazione. Le obbligazioni che producono un livello di reddito più elevato comportano solitamente anche un rischio maggiore, in quanto gli emittenti obbligazionari (ad alto rendimento) potrebbero avere difficoltà a pagare i propri debiti. Il valore di un'obbligazione ne risentirebbe in modo significativo se l'emittente si è rifiutato di pagare o non è stato in grado di pagare.

Il Fondo può investire in derivati. I derivati vengono utilizzati per proteggersi dalla valuta, movimenti a credito o nei tassi di interesse o ai fini di investimento. Sussiste il rischio che si possano verificare delle perdite sulle posizioni in derivati o che le controparti potrebbero non portare a termine le transazioni. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati che potrebbero comportare livelli di liquidità più elevati. Il contante può essere depositato presso diverse controparti creditizie (ad es. banche internazionali) o in obbligazioni a breve termine. Un rischio di credito sorge nel momento in cui una o più di queste controparti non siano in grado di restituire il contante depositato. Il Fondo's i limiti di volatilità implicita vengono calcolati mediante il metodo del Value-at-Risk (VaR). Il Fondo in contesti di tassi di interesse elevati's i limiti di volatilità implicita possono aumentare determinando un punteggio dell'indicatore di rischio più elevato. Il punteggio più elevato non significa necessariamente che il Fondo è più rischioso ed è potenzialmente il risultato delle condizioni generali del mercato. Il Fondo investe nei mercati emergenti che comportano un rischio maggiore rispetto agli investimenti nei paesi più sviluppati. Ciò potrebbe comportare una maggiore volatilità e cali maggiori del valore del fondo nel breve termine.

Non vi è alcuna garanzia che venga generato un rendimento assoluto in qualsiasi periodo di tempo.

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 5 su 7, ossia una medio-alta classe di rischio. Le perdite potenziali della performance futura vengono pertanto classificate a un livello medio-alto ed è probabile che condizioni di mercato sfavorevoli possano 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 peggiore, media e migliore della classe di azioni ad accumulazione Liontrust GF High Yield Bond B1 USD 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 2023

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

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

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni

Esempio di investimento: USD 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	8.433 USD	7.104 USD
	Rendimento annuo in media	-15,7 %	-5,8 %
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	10.517 USD	9.698 USD
	Rendimento annuo in media	5,2 %	-0,6 %
Moderato	Possibile rendimento al netto dei costi	11.061 USD	11.767 USD
	Rendimento annuo in media	10,6 %	3,5 %
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	11.634 USD	14.224 USD
	Rendimento annuo in media	16,3 %	8,4 %

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. 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 USD 10.000.

	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione consigliato)
Totale costi	146 USD	782 USD
Impatto annuale dei costi (*)	1,46 %	1,46 %

*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 4,78 % al lordo dei costi e pari a 3,32 % 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	1.17 % del valore annuo dell'investimento	117.00 USD
Costi delle transazioni	Lo 0.29 % 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.	29.43 USD
Costi accessori addebitati in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto	0.00 USD

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 o 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 LTCCompliance@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.