

Hensikt

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Andelsklassen A2 EUR Accumulating ("Klassene") er en andelsklasse i Liontrust GF Global Alpha Long Short ("Fondet"), et underfond av Liontrust Global Funds plc ("Selskapet")
Navn på PRIIP-produsent:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE000BUZTHB4
Nettside:	www.bridgefundservices.com
Publiseringsdato:	29 Oktober 2024
	Denne PRIIP er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland. Bridge Fund Management Limited ("forvalteren") er autorisert i Irland og regulert av Central Bank of Ireland, og investeringsrådgiveren er autorisert i Storbritannia og regulert av Financial Conduct Authority.

Hva er dette produktet?

Dette dokumentet er basert på andelsklassen A2 EUR Akkumulering (ISIN: IE000BUZTHB4), som er den representative PRIIPs KID-klassen for alle andelsklassene i dette fondet. For mer informasjon om alle andre andelsklasser, se www.liontrust.eu

Type

Klassen er en aksjeklasse i fondet, som er et underfond av selskapet. Det er et åpent investeringselskap av paraplytypen med innlemmet variabel kapital med begrenset ansvar i henhold til lovene i Irland, registrert nummer 459084, autorisert i Irland som investeringselskap i henhold til EU-forskriftene (selskaper for kollektiv investering i overførbare verdipapirer) 2011 med endringer. Selskapet har utnevnt The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, til å fungere som depositar for selskapets eiendeler i henhold til depotavtalen.

Den mest oppdaterte netto andelsverdien per aksje i hvert enkelt fond publiseres daglig etter beregning på følgende nettsted: www.liontrust.eu, og som holdes løpende oppdatert.

Selskapets prospekter og periodiske rapporter utarbeides for hele selskapet.

Med forbehold om vilkår fastsatt i prospektet, kan investorer bytte sine aksjer i en klasse i et bestemt fond til aksjer i en annen klasse i samme fond eller et annet fond, med forbehold om vilkårene for bytte, som er beskrevet under "ABONNEMENT, INNLØSNINGER OG BYTTE" i prospektet og tillegget for det aktuelle fondet.

Vilkår

Denne investering har ingen fast forfallsdato.

Mål

Målet er å oppnå langsiktig kapitalvekst ved å innta lange og korte posisjoner primært i globale aksjer eller aksjerelaterte verdipapirer og aksjerelaterte derivatkontrakter. Fondet kan også investere i andre kvalifiserte aktivklasser til tilordnede nivåer; kredittinstrumenter, kollektive investeringsordninger, alternative investeringsfond, pengemarkedsinstrumenter og derivater som beskrevet i prospektet.

Oversjøiske investeringer kan ha høyere valutarisiko. De verdsettes med referanse til deres lokale valuta, som kan bevege seg opp eller ned sammenlignet med fondets valuta.

Fondet kan investere i derivater. Derivater brukes til å beskytte mot valuta-, kreditt- eller renteendringer eller for investeringsformål. Det er en risiko for at det kan oppstå tap på derivatposisjoner eller at motpartene ikke kan fullføre transaksjoner.

Fondet bruker derivater som kan resultere i høyere nivåer av kontanter. Kontanter kan settes inn hos flere kredittmotparter (f.eks. internasjonale banker) eller i kortsiktige obligasjoner. En kreditt risiko oppstår dersom en eller flere av disse motpartene ikke er i stand til å returnere de innsatte kontantene.

Fondets volatilitetsgrenser beregnes ved hjelp av Value at Risk-metoden (VaR). I høyrentemiljøer kan fondets implisitte volatilitetsgrenser stige, noe som resulterer i en høyere risikoindeksscore. Den høyere poengsummen betyr ikke nødvendigvis at fondet er mer risikabelt og potensielt et resultat av generelle markedsforhold.

Fondet investerer i fremvoksende markeder som har høyere risiko enn investeringer i mer utviklede land. Dette kan resultere i høyere volatilitet og større fall i verdien av fondet på kort sikt.

Enkelte land, deriblant Kina, har en høyere risiko for å bli ilagt finansielle og økonomiske sanksjoner, noe som kan ha en betydelig økonomisk innvirkning på alle selskaper som driver virksomhet eller er basert i disse landene, og deres evne til å drive normal handel. Eventuelle slike sanksjoner kan føre til at verdien av investeringene i fondet faller betydelig og kan føre til likviditetsproblemer som kan hindre fondet i å møte innløsninger.

Fondet kan investere i mindre selskaper og kan investere en liten andel (mindre enn 10 %) av fondet i unoterte verdipapirer. Det kan være likviditetsbegrensninger i disse verdipapirene fra tid til annen, det vil si at fondet under visse omstendigheter ikke kan selge en posisjon for full verdi eller i det hele tatt på kort sikt. Dette kan påvirke ytelsen og kan føre til at fondet utsetter eller suspenderer innløsninger av sine andeler.

Det er ingen garanti for at en positiv avkastning vil bli generert over noen tidsperiode.

Handlingsfrekvens:

Andeler i Fondet kan kjøpes og selges, enten helt eller delvis, hver virkedag.

En søknad må sendes til administratoren, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED, innen kl. 00.00 på virkedagen for kjøpet eller salget.

Ytterligere detaljer om vilkårene knyttet til innløsning av andeler finnes under avsnittet "Hvor lenge bør jeg beholde den, og kan jeg ta ut penger tidlig?"

Nærmere informasjon om betingelser knyttet til tvungen innløsning av andeler finnes i prospektet under overskriften "Obligatoriske innløsninger"

Tiltenkt detaljinvestor

Fondet anses å være egnet for investorer som søker langsiktig kapitalvekst over en middels til langsiktig investeringshorisont (minst 5 år) og som forstår og er forberedt på å akseptere risikoen og et middels til middels/høyt volatilitetsnivå, spesielt gitt fondets aksjeinvestering.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Sammendragsrisikoindeksatoren er en veiledning til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke vår kapasitet til å betale deg.



Lavere risiko

Risikoindeksatoren forutsetter at du oppbevarer produktet i minimum 5 år.

Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du casher inn på et tidlig tidspunkt og du kan få tilbake mindre.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, slik at den endelige avkastningen din avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indekseren som er vist ovenfor.

Vær oppmerksom på at selv den laveste risikoklassen kan tape deg penger og at ekstreme ugunstige markedsforhold kan bety at du lider alvorlige tap i alle tilfeller. Den sammenfattende risikoindeksatoren reflekterer kun markedsrisikoen og kredittrisikoen til produktet. Andre risikoer som er vesentlig relevante for produktet som ikke er tatt i betraktning i den sammenfattende risikoindeksatoren er: Belåning, derivater, likviditet, indeks, markedsverdi, sikring, motparts-, valuta-, porteføljekonsentrasjon og fremvoksende markedsrisiko, der det er aktuelt.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, slik at du kan miste deler av eller hele investeringen.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

For fullstendige detaljer om selskapets risikoer, se prospektet som kan fås fra Liontrust (adresse på baksiden) eller online på www.liontrust.eu.

Høyere risiko

Resultatscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men vil ikke inkludere alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige viste scenariene er illustrasjoner som bruker aksjeklassen Liontrust GF Global Alpha Long Short A2 EUR Akkumulerende over de siste 5 årene.

Markeder kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Fondet ble lansert for å motta aktivaene til GAM Star Alpha Technology, som var et underfond av GAM Star plc ("det sammenslående fondet"), som var svært lik Fondet. På grunn av likhetene mellom fusjonsfondet og Fondet, har vi brukt GAM Star Alpha Technology C Acc for å beregne ytelsesscenariene nedenfor.

Stressscenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Et ugunstig scenario oppsto for investeringen i 2024

Et moderat scenario oppsto for investeringen i 2019

Et gunstig scenario inntraff for investeringen i mellom 2021

Anbefalt holdeperiode: 5 år

Eksempel på investering: EUR 10,000

Scenarier	Hvis du slutter etter 1 år	Hvis du slutter etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
-----------	----------------------------	---

Scenarier	Hvis du slutter etter 1 år	Hvis du slutter etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan miste deler av eller hele investeringen.	
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	4 950 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-50,5 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	7 310 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-26,9 %
Moderate	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9 990 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-0,1 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	13 280 EUR
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	32,8 %

Hva skjer hvis Liontrust Global Funds plc ikke er i stand til å betale ut?

For å beskytte investorer forvares Fondets eiendeler av en uavhengig depotbank, slik at Fondets evne til å utbetale ikke blir påvirket av en eventuell insolvens hos Bridge Fund Management Limited.

Hvis Fondet avsluttes eller avvikles, vil eiendelene bli likvidert, og du vil motta en passende andel av eventuelle proveny, men du kan miste deler av eller hele investeringen din. Det er ingen kompensasjonsordning som beskytter deg mot dette scenariet.

For ytterligere informasjon om depotbanken og strukturen til underfondet, se Liontrust Global Funds plc-prospektet som finnes på: <https://www.liontrust.co.uk>.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. Hvis dette er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenariet.
- EUR 10.000 er investert.

	Hvis du slutter etter 1 år	Hvis du slutter etter 5 år (anbefalt holdeperiode)
Totale kostnader	342 EUR	2 304 EUR
Årlig kostnadseffekt (*)	3,4 %	3,6 %

* Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over holdeperioden. For eksempel viser den at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 9,7 % før kostnader og 6,1 % etter kostnader.

Hva er kostnadene? (forts.)

Engangskostnader ved inn- eller utreise		Hvis du slutter etter 1 år
Inngangskostnader		0.00 EUR
Utgangskostnader	Vi krever ikke utgangsgesbyr for dette produktet	N/A
Løpende kostnader tas hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrative eller driftskostnader	2.21 % av verdien av investeringen din per år	221.00 EUR
Transaksjonskostnader	0.57 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	57.00 EUR
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Ytelsesavgifter	Med unntak av andelsklasse 11 skal ytelsesgebyret for hver resultatperiode utgjøre 15 % av beløpet som andelsklassens netto andelsverdi eventuelt overstiger andelsklassens ytelsesgebyrrelaterte høyvannsmærke med, før opptjening av ytelsesgebyret, på den siste virkedagen i resultatperioden. I tillegg vil ytelsesgebyret med hensyn til eventuelle innløsninger av andeler i resultatperioden utløses i behørlige proporsjoner og forfalle til betaling innen 14 dager etter innløsningen.	64.00 EUR

Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt holdeperiode: 5 år

Fondet har daglig likviditet. Den anbefalte beholdningsperioden for fondet forutsetter at fondet er investorens eneste eller majoritetsbeholdning. Den anbefalte holdeperioden er primært basert på den historiske volatiliteten til de underliggende investeringene og er ikke direkte anvendelig hvis den brukes i en portefølje basert på investors risikoprofil. Fondet er ikke ment for kortsiktige spekulasjonsformål. For å selge/løse inn fra fondet kan du sende et utfylt, signert innløsningsskjema innen kl. 11:59am (Dublin-tid) på daglig basis (men ikke i helger eller helligdager).

Hvordan kan jeg klage?

Som andelseier i Fondet har du rett til å sende en klage kostnadsfritt til Liontrust Global Funds plc. I tilfelle uventede problemer med forståelsen, handelen eller håndteringen av produktet, ber vi deg kontakte Liontrust Global Funds plc direkte via informasjonen nedenfor eller produsenten – Bridge Fund Management Limited via e-post: complianceteam@bridgefundservices.com

Du har også rett til å henvise den aktuelle klagen til Finans- og pensjonsombudet etter å ha fulgt Fondets klageprosess dersom du fortsatt ikke er fornøyd med svaret du har mottatt.

Nettsted: www.liontrust.eu/complaints.

E-post: LTCCompliance@liontrust.co.uk

Adresse: 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, Storbritannia Telefon: +353 1 900 6701

En kollektiv oppreisningsmekanisme for forbrukere med hensyn til brudd på gjeldende irsk lov eller EU-lovgivning er tilgjengelig under Loven om representative handlinger for beskyttelse av forbrukernes kollektive interesser 2023, som omsetter direktiv (EU) 2020/1828 til irsk lov. Ytterligere informasjon om denne kollektive oppreisningsmekanismen er tilgjengelig fra Loven om representative handlinger – DETE (enterprise.gov.ie).

Annen relevant informasjon

Vi er pålagt å gi deg ytterligere dokumentasjon, for eksempel fondets siste prospekt, tidligere resultater og års- og halvårsrapporter som er tilgjengelige på www.liontrust.eu/our-funds, fra administratoren eller investeringsforvalteren på engelsk gratis.

Tidligere resultater for de siste 10 årene (eller siden lanseringsdatoen for fondet hvis det er mindre enn 10 år) er tilgjengelig på www.liontrust.eu/our-funds. Historiske resultatscenarier er tilgjengelige på www.liontrust.eu/our-funds.

Fondets siste publiserte pris er tilgjengelig fra Liontrust Global Funds plc på www.liontrust.eu/our-funds eller ved å skrive til oss på 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, eller ved å ringe +353 1 900 6701 i kontortiden (9.00 - 17.30).