

# LIONTRUST

## GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND

DOCUMENTO PRINCIPAL  
DE INFORMAÇÕES PARA  
O INVESTIDOR

**Este documento fornece-lhe as principais informações para o investidor sobre este Fundo. Não se trata de material de marketing. As informações são exigidas por lei para o ajudar a compreender a natureza e os riscos de investir neste Fundo. Aconselhamo-lo a lê-lo para que possa tomar uma decisão informada sobre se deve investir.**

Liontrust GF European Strategic Equity Fundo é um subfundo da Liontrust Global Funds plc. Este documento baseia-se na classe A4 EUR Accumulating (ISIN: IE00BLG2W007), que é a classe de ações representativa para todas as classes de ações listadas neste documento.

### Objetivo

- O Fundo visa obter uma rentabilidade absoluta positiva (superior a zero) a longo prazo, tomando posições longas, sintéticas longas e sintéticas curtas, principalmente em títulos e instrumentos financeiros derivados relacionados com títulos Europeus.

### Política

- Considera-se que o Fundo é gerido ativamente em função do(s) benchmark(s) do quadro de desempenho, pelo facto de utilizar este(s) benchmark(s) para efeitos de comparação do desempenho. O(s) benchmark(s) não são utilizados para definir a composição da carteira do Fundo, podendo o Fundo ser integralmente investido em títulos que não constituem o benchmark.
- O Fundo pode investir em qualquer parte do mundo, mas irá investir principalmente em empresas Europeias, quer diretamente, quer através de instrumentos financeiros derivados.
- O Fundo pode utilizar instrumentos financeiros derivados para fins de investimento e para uma gestão eficiente da carteira (incluindo a cobertura). O Fundo irá assumir posições a descoberto e de venda em instrumentos financeiros derivados, o que significa que a exposição bruta do Fundo será normalmente superior a 100% do valor patrimonial líquido do Fundo.
- O Gestor de Investimentos irá alterar o rácio de exposições a descoberto e venda no Fundo em função da confiança do Gestor de Investimentos na capacidade do processo de investimento para gerar rentabilidades a partir das posições curtas.
- Sempre que for possível encontrar oportunidades curtas suficientes, o Fundo terá um peso aproximadamente igual de posições longas e curtas. Noutros momentos, o Fundo terá uma posição de venda líquida, ou seja, mais posições de venda do que posições a descoberto detidas no Fundo.
- Quando os investimentos são detidos numa moeda diferente da moeda base, a exposição ao risco cambial pode ser minimizada através de cobertura.
- O Fundo espera proporcionar uma rentabilidade absoluta positiva em todas as condições de mercado a médio e longo prazo.
- Os rendimentos dos investimentos do Fundo são reinvestidos.

### Recomendação

- Este Fundo pode não ser adequado para investidores que pretendam resgatar o seu dinheiro no prazo de 5 anos.

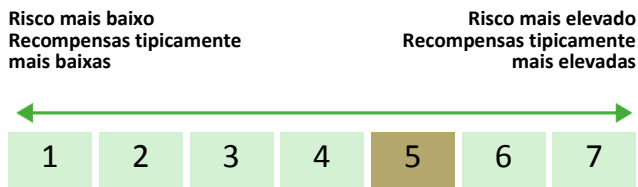
### Como comprar

- Pode comprar ou vender ações diariamente (exceto aos fins-de-semana ou feriados). As ordens devem ser recebidas até às 11h59 (hora irlandesa) para execução às 00h00 (ponto de avaliação da meia-noite). Pode encontrar informações adicionais em [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

### Processo de investimento

- O Fundo foca-se nos fluxos de caixa históricos gerados e investidos pelas empresas para apoiar o crescimento dos seus lucros previstos. Uma vez que, muitas vezes, as previsões não são fiáveis, a escala de caixa investida para apoiar as previsões é fundamental.
- O Fundo visa deter empresas que gerem significativamente mais caixa do que o necessário para sustentar o seu crescimento planeado, mas que sejam pouco valorizadas pelos investidores nessa medida. Vendem ações a descoberto prazo que são dispendiosas, têm dificuldade em gerar qualquer liquidez e são geridas por gestores que investem fortemente no crescimento futuro.
- Para identificar o fluxo de caixa anual das empresas, o desenvolvimento do balanço e a valorização eficiente em todos os mercados de ações, os gestores de fundos desenvolveram um ecrã simples como ponto de partida para uma análise qualitativa mais aprofundada. O ecrã de investimento consiste em dois rácios de fluxo de caixa que são combinados igualmente para realçar as características do processo que procuram.
- As duas medidas de fluxo de caixa são
  - o fluxo de caixa relativo ao capital; e
  - o fluxo de caixa relativo à capitalização do mercado.

## Perfil de risco e recompensa



- Este Indicador de Risco Sintético e de Recompensa (SRRRI) baseia-se nos dados históricos e pode não ser utilizado para avaliar o perfil de risco futuro do Fundo.
- Não é garantido que o SRRRI apresentado permaneça o mesmo e pode mudar ao longo do tempo.
- A categoria mais baixa (1) não significa "sem risco".
- A categoria de risco e de recompensa do Fundo foi calculada utilizando a metodologia estabelecida pela Comissão Europeia. Baseia-se na volatilidade anual histórica real mais elevada e na volatilidade anual traduzida do Fundo com base no limite interno do valor em risco.
- O Fundo tem a categoria 5 primordialmente pela respetiva exposição a ações europeias.
- O SRRRI pode não ter plenamente em consideração os seguintes riscos:
  - a possibilidade de uma empresa fracassar, reduzindo assim o seu valor no Fundo;
  - a possibilidade de os investimentos no estrangeiro poderem comportar um risco cambial mais elevado. A sua apreciação é feita em função da respetiva moeda local, o que pode fazer com que aumente ou diminua quando comparada com a moeda do Fundo.
- O Fundo pode, em determinadas circunstâncias, investir em derivados, mas não se pretende que a sua utilização venha a afetar substancialmente a volatilidade. Os derivados servem de proteção contra mexidas nas taxas de câmbio, crédito e de juro ou para efeitos de investimento. Existe o risco de se verificarem perdas nas posições dos derivados ou de as contrapartes não conseguirem concluir as transações. O recurso a derivados pode criar um efeito de alavancagem ou multiplicador, resultando numa eventual maior volatilidade ou em flutuações no valor líquido dos ativos do Fundo. Um movimento relativamente pequeno no valor do investimento subjacente de um instrumento financeiro derivado pode ter um impacto maior, positivo ou negativo, no valor de um fundo do que se o investimento subjacente fosse detido em seu lugar. A utilização de contratos de derivados pode ajudar-nos a controlar a volatilidade do Fundo, tanto nos mercados a montante como a jusante, através da cobertura contra mexidas no mercado em geral.
- O Fundo pode deparar-se, de tempos a tempos, com restrições de liquidez. O diferencial entre o preço de compra e de venda das ações irá refletir a natureza menos líquida das participações subjacentes.
- O Fundo tem disponíveis tanto as classes de ações Cobertas como Não Cobertas. As classes de ações Cobertas utilizam contratos cambiais a prazo para proteger a rentabilidade na moeda base do Fundo.
- O Fundo utiliza instrumentos derivados que poderão resultar em níveis de numerário superiores. À parte das condições normais, o Fundo pode optar por deter níveis de numerário superiores. O numerário poderá estar depositado nas várias contrapartes de crédito (por exemplo, bancos internacionais) ou em obrigações a curto prazo. O risco de crédito surge caso uma ou mais dessas contrapartes não consigam devolver o numerário depositado.
- Risco de contraparte: qualquer contrato de derivados, incluindo de cobertura cambial, pode ficar em risco se a contraparte falhar.
- Risco ASG (Ambientais, Sociais e de Governação): podem existir limitações à disponibilidade, integralidade ou exatidão das informações em matéria ASG de fornecedores terceiros ou inconsistências na consideração dos fatores ASG entre os diferentes fornecedores terceiros, tendo em conta a natureza evolutiva dos atributos ASG.
- O pagamento de uma comissão de desempenho pode incentivar o consultor de investimentos a fazer investimentos mais especulativos.
- Não há garantias de que venha a ser gerado um retorno absoluto num período de três anos ou noutro período de tempo.
- Para saber todas as informações sobre os riscos do Fundo, consulte o prospeto que pode ser obtido junto da Liontrust (endereço no verso) ou online em [www.liontrust.co.uk](http://www.liontrust.co.uk).

# LIONTRUST

## GF EUROPEAN STRATEGIC EQUITY FUND

### Encargos para este fundo

- Os encargos pagos são utilizados para pagar os custos de manutenção do Fundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o potencial de crescimento do seu investimento.

Encargos únicos retirados antes ou depois do investimento	
Encargos de entrada	5,00%
Encargos de saída	Nenhum

- Este é o máximo que pode ser retirado do seu dinheiro antes de ser investido.

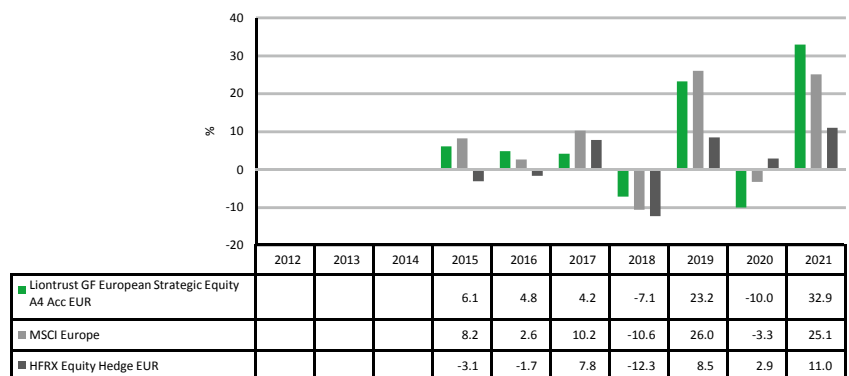
Encargos retirados do Fundo ao longo do ano	
Encargos em curso	Classes A3 Acc, B3 Acc, C3 Acc: 1,25%
	Classes A4 Acc, C4 Acc: 1,75%

### Encargos retirados do Fundo em determinadas circunstâncias específicas

Taxa de desempenho	E calculada uma comissão de desempenho de 20%, que é apurada em cada ponto de avaliação. O pagamento está sujeito ao Valor Líquido Patrimonial do Fundo que excede o Valor Líquido Patrimonial Anterior Ajustado, que é um Limite Máximo ajustado por quaisquer novas subscrições ou resgates e um rendimento mínimo de 4% por ano civil. Não será paga nenhuma Comissão de Desempenho relativamente a uma classe do Fundo em qualquer Período de Desempenho, exceto se essa classe tiver recuperado qualquer subdesempenho acumulado em Períodos de Desempenho anteriores. Qualquer comissão de desempenho apenas será paga sobre a diferença positiva entre o NAV e o Valor Líquido Patrimonial Anterior Ajustado. No último exercício do Fundo, a comissão de desempenho variou entre 1,32% e 4,41%, em função do valor da classe das ações.
--------------------	---

### Desempenho passado

- O desempenho passado não é um guia do desempenho futuro. Foi calculado com base no facto de qualquer rentabilidade distribuível do Fundo ter sido reinvestida. O desempenho passado apresentado no gráfico tem em consideração todos os encargos, exceto os encargos de entrada e saída. A data de lançamento do fundo é 15 Fevereiro 2012.
- A data de Lançamento da Classe A4 Acc é 25 Abril 2014.
- A moeda base do Fundo é Euros.



### Informações práticas

Gestor e autorização	Este fundo é um subfundo da Liontrust Global Funds plc, uma sociedade de investimento de tipo aberto com capital variável e responsabilidade segregada entre subfundos. Este fundo está autorizado na Irlanda e é regulado pelo Banco Central da Irlanda. É igualmente reconhecido em vários Estados europeus, incluindo o Reino Unido. Mais detalhes sobre a lista de países onde este fundo está registrado para venda podem ser solicitados Liontrust Investment Partners LLP, 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.
Depositário	A custódia dos ativos do Fundo é detida pelo The Bank of New York Mellon SA/NV, Sucursal de Dublin.
Consultor de investimentos	Liontrust Investment Partners LLP.
Informações adicionais	<b>Informações para os investidores Suíços</b> Para as partes interessadas, os Estatutos, o Folheto, o Documento Principal de Informações para o Investidor, assim como os Relatórios Anuais e, se aplicável, os Relatórios Semestrais, podem ser obtidos gratuitamente junto do Representante e Agente Pagador Suíço na Suíça: RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. As cópias do Folheto, o Pacto social e estatutos da sociedade gestora, os Regulamentos dos OICVM e os Regulamentos dos OICVM do Banco Central, os contratos significativos e os últimos relatórios anuais e semestrais são disponibilizados, gratuitamente, pela Liontrust Global Funds Plc. Também estão disponíveis em formato eletrónico em <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> .
Tributação	A legislação fiscal Irlandesa pode ter impacto na sua própria situação fiscal pessoal.
Preços do fundo e outras informações	O último preço publicado pelo Fundo está disponível na Liontrust Investment Partners LLP em <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> or escrevendo-nos para 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ, ou ligando para 020 7412 1777 durante o horário laboral (9h00 - 17h30). A classe A4 EUR Acc é a classe de ações representativa para todas as classes de ações listadas neste documento, que estão disponíveis conforme descrito no prospecto.
Direitos de alternância entre subfundos	Os investidores podem alternar entre outros subfundos da Liontrust Global Funds plc sem encargos. Pode encontrar informações pormenorizadas no folheto.
Remuneração	Estão disponíveis informações sobre a atual política de remuneração do fundo, incluindo uma descrição da forma de cálculo das remunerações e benefícios e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição das remunerações e benefícios, em <a href="http://www.liontrust.co.uk">www.liontrust.co.uk</a> . Pode obter gratuitamente uma cópia em papel desta informação mediante pedido para Liontrust Investment Partners LLP em 2 Savoy Court, London, WC2R 0EZ.