

Propósito

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto:	La clase de acciones de acumulación A2 EUR es una clase de acciones del Liontrust GF Global Alpha Long Short (el "Fondo"), un subfondo de Liontrust Global Funds plc (la "Sociedad")
Nombre del productor del PRIIP:	Bridge Fund Management Limited
ISIN:	IE000BUZTHB4
Sitio web:	www.bridgefundservices.com
Fecha de publicación:	29 Octubre 2024
	Este PRIIP está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Bridge Fund Management Limited (el "Gestor") está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda y el Asesor de Inversiones está autorizado en el Reino Unido y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera.

¿Qué es este producto?

Este documento se basa en la clase de acciones de acumulación A2 EUR (ISIN: IE000BUZTHB4), que es la clase del KID del PRIIP representativa de todas las clases de acciones de este Fondo. Para obtener más información sobre todas las demás clases de acciones, vaya a www.liontrust.eu.

Tipo

La Clase representa una clase de acciones del Fondo, que a su vez es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo paraguas y capital variable constituida con responsabilidad limitada con arreglo a las leyes de Irlanda, con número de registro 459084, autorizada en Irlanda como sociedad de inversión de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 en su versión modificada.

La Sociedad ha designado a The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín, para que actúe como depositario de los activos de la Sociedad de conformidad con el Acuerdo de Depositario.

La última actualización del Valor Liquidativo por Acción de cada Fondo se publica diariamente tras su cálculo en el siguiente sitio web de Internet: www.liontrust.eu y se mantendrá actualizada.

El Folleto de la Sociedad y los informes periódicos se elaboran para toda la Sociedad.

Con arreglo a las condiciones establecidas en el Folleto, los inversores podrán canjear sus acciones de una clase de un Fondo concreto por acciones de otra clase del mismo Fondo o de otro Fondo, de acuerdo con las condiciones de canje descritas en el apartado "SUSCRIPCIONES, REEMBOLSOS Y CANJES" del Folleto y del Suplemento del Fondo correspondiente.

Plazo

Esta inversión no tiene fecha de vencimiento fija.

Objetivos

Su objetivo es lograr la revalorización del capital a largo plazo adoptando posiciones largas y cortas principalmente en renta variable global o valores relacionados con la renta variable y contratos de derivados relacionados con la renta variable. El Fondo también puede invertir en otras clases de activos admisibles a los niveles asignados; instrumentos de crédito, instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión alternativos, instrumentos del mercado monetario y derivados, según se detalla en el folleto.

Las inversiones extranjeras pueden conllevar un mayor riesgo de divisas. Estas inversiones se valoran con referencia a su moneda local, que puede subir o bajar en comparación con la moneda del Fondo.

El Fondo puede invertir en derivados. Los derivados se utilizan para proteger contra movimientos de divisas, de crédito o de tipos de interés o con fines de inversión. Existe el riesgo de que se produzcan pérdidas en posiciones de derivados o de que las contrapartes no completen las transacciones.

El Fondo utiliza instrumentos derivados que pueden dar lugar a mayores niveles de efectivo. El efectivo puede depositarse en varias contrapartes de crédito (p. ej., bancos internacionales) o en bonos a corto plazo. Existe riesgo de crédito si una o más de estas contrapartes no pueden devolver el efectivo depositado.

Los límites de volatilidad del Fondo se calculan utilizando la metodología de Valor en riesgo (Value at Risk, VaR). En entornos de tipos de interés elevados, los límites de volatilidad implícita del Fondo pueden aumentar, lo que da lugar a una puntuación más alta del indicador de riesgo. Una puntuación más alta no significa necesariamente que el Fondo sea más arriesgado y puede ser el resultado de las condiciones generales del mercado.

El Fondo invierte en mercados emergentes que conllevan un mayor riesgo que la inversión en países más desarrollados. Esto puede dar lugar a una mayor volatilidad y mayores caídas en el valor del Fondo a corto plazo.

Ciertos países, incluida China, tienen un mayor riesgo de que se les impongan sanciones financieras y económicas que pueden tener un impacto económico significativo en cualquier empresa que opere o tenga su sede en estos países y en su capacidad de operar con normalidad. Cualquiera de estas sanciones puede provocar una caída significativa del valor de las inversiones en el Fondo y dar lugar a problemas de liquidez que podrían impedir al Fondo hacer frente a los reembolsos.

El Fondo invertirá en empresas de menor tamaño y podrá invertir una pequeña proporción (menos del 10 %) del Fondo en valores no cotizados. Pueden darse situaciones de falta de liquidez con respecto a estos valores, es decir, en determinadas circunstancias, es posible que el Fondo no pueda vender una posición por su valor total o que no pueda venderla en absoluto a corto plazo. Esto puede afectar a la rentabilidad y podría provocar que el Fondo difiera o suspenda los reembolsos de sus acciones.

No hay garantía de que se genere una rentabilidad absoluta positiva durante cualquier periodo de tiempo.

Frecuencia de negociación:

Las acciones del Fondo pueden comprarse y venderse, ya sea en su totalidad o en parte, todos los días hábiles.

Se debe enviar una solicitud al administrador, BNY MELLON FUND SERVICES (IRELAND) LIMITED, antes de las 00:00 del día hábil de la compra o venta.

Se incluyen más detalles sobre las condiciones asociadas con el reembolso de acciones en la sección "¿Durante cuánto tiempo debo mantener la inversión?, ¿puedo retirar el dinero antes?".

Los detalles sobre las condiciones asociadas con los Reembolsos Obligatorios están disponibles en el Folleto bajo el título "Reembolsos Obligatorios"

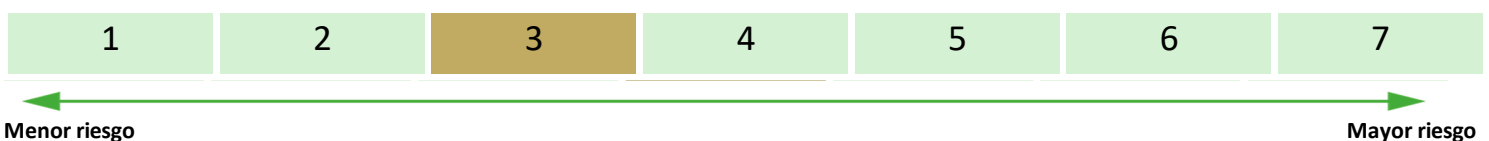
Inversor minorista previsto

El Fondo se considera adecuado para inversores que busquen un crecimiento del capital a largo plazo en un horizonte de inversión a medio y largo plazo (al menos 5 años) y que comprendan y estén dispuestos a aceptar los riesgos y un nivel de volatilidad medio-medio/alto, particularmente dada la inversión en renta variable del Fondo.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, que es una clase de riesgo media. Esto clasifica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad de pagarle.



El indicador de riesgo supone que usted conserva el producto durante un mínimo de 5 años.

El riesgo real puede variar significativamente si liquida en una etapa temprana y podría recuperar menos.

Sea consciente de los riesgos de cambio de divisa. Recibirá los pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se contempla en el indicador mostrado anteriormente.

Tenga en cuenta que incluso la clase de riesgo más baja puede hacerle perder dinero y que circunstancias adversas extremas del mercado pueden significar que sufra pérdidas graves en todos los casos. El indicador de riesgo resumido solo refleja el riesgo de mercado y el riesgo de crédito del producto. Otros riesgos materialmente relevantes para el producto que no se tienen en cuenta en el indicador de riesgo resumido son: apalancamiento, derivados, liquidez, índice, capitalización de mercado, cobertura, contraparte, divisas, concentración de carteras y riesgo de mercados emergentes, según corresponda. Este producto no incluye ninguna protección contra la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para obtener información completa de los riesgos de la Sociedad, consulte el folleto, que puede obtenerse de Liontrust (dirección al dorso) u online en www.liontrust.eu.

Escenarios De Rendimiento

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no incluirán todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, lo que también puede afectar a la cantidad que recupere.

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan la clase de acciones Liontrust GF Global Alpha Long Short A2 EUR de los últimos 5 años.

Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El Fondo se lanzó para recibir los activos de GAM Star Alpha Technology, que era un subfondo de GAM Star plc (el "fondo de fusión"), que era muy similar al Fondo. Debido a las similitudes entre el fondo fusionado y el Fondo, hemos utilizado el GAM Star Alpha Technology C Acc para calcular los escenarios de rentabilidad que se indican a continuación.

El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias extremas del mercado.

Se produjo un escenario desfavorable para la inversión en 2024

Se produjo un escenario moderado para la inversión en 2019

Se produjo un escenario favorable para la inversión en 2021

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: EUR 10,000

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	4.950 EUR	4.740 EUR
	Rentabilidad media cada año	-50,5 %	-13,9 %
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	7.310 EUR	8.360 EUR
	Rentabilidad media cada año	-26,9 %	-3,5 %
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	9.990 EUR	12.760 EUR
	Rentabilidad media cada año	-0,1 %	5,0 %
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	13.280 EUR	17.730 EUR
	Rentabilidad media cada año	32,8 %	21,1 %

¿Qué sucede si Liontrust Global Funds plc no puede pagar?

Para la protección de los inversores, un depositario independiente mantiene los activos del Fondo, por lo que la capacidad de pago del Fondo no se vería afectada en caso de insolvencia de Bridge Fund Management Limited.

Si el Fondo se cancela o se liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte apropiada de las ganancias, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión. No existe ningún programa de compensación que le proteja de este escenario.

Para obtener más información sobre el depositario y la estructura del subfondo, consulte el Folleto de Liontrust Global Funds plc, disponible en: <https://www.liontrust.co.uk>.

¿Cuáles son los costes?

La persona que asesora o vende este producto puede cobrarte otros costos. Si es así, esta persona te proporcionará información sobre estos costos y cómo afectan a tu inversión.

Los cuadros muestran las cantidades que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta y de cuánto tiempo mantenga el producto y de lo bien que evolucione el producto. Las cantidades que se muestran aquí son ilustraciones basadas en una cantidad de inversión de ejemplo y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

— En el primer año recuperaría la cantidad que invirtió (0 % de rentabilidad anual). Para los otros periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto funciona como se muestra en el escenario moderado.

— Se invierten 10.000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (periodo de mantenimiento recomendado)
Costes totales	342 EUR	2,304 EUR
Impacto en los costes anuales (*)	3.4 %	3.6 %

*Esto ilustra cómo reducen los costes su rentabilidad cada año durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al finalizar el periodo de mantenimiento recomendado, se prevé que su rentabilidad media anual sea del 9.7 % antes de los costes y del 6.1 % después de los costes.

¿Cuáles son los costes? (continuación)

Costes únicos a la entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada		0.00 EUR
Costes de salida	No cobramos comisión de salida en este producto	N/A
Gastos corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	2.21 % del valor de su inversión al año	221.00 EUR
Costes de transacción	0.57 % del valor de su inversión al año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el producto. La cantidad real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	57.00 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	Excepto en el caso de la Clase 11, la Comisión de Rentabilidad en cada Período de Rentabilidad será igual al 15 % del importe, si lo hubiera, por el que el Valor Liquidativo Neto de la Clase antes del devengo de la Comisión de Rendimiento supere la Marca de Agua Alta de la Comisión de Rentabilidad de la Clase el último Día Hábil del Período de Rendimiento. Además, la Comisión de Rentabilidad con respecto a cualquier reembolso de Acciones durante el Período de Rentabilidad se liquidará en las proporciones debidas y será pagadera en un plazo de 14 días desde el reembolso.	64.00 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar dinero anticipadamente?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

El Fondo tiene liquidez diaria. El periodo de mantenimiento recomendado del Fondo supone que el Fondo es la única o la mayoritaria tenencia del inversor. El periodo de mantenimiento recomendado se basa principalmente en la volatilidad histórica de las inversiones subyacentes y no es aplicable directamente si se utiliza en una cartera basada en el perfil de riesgo del inversor. El Fondo no está concebido para fines de especulación a corto plazo. Para desinvertir/reembolsar acciones del Fondo, puede enviar un formulario de reembolso firmado antes de las 11:59am (hora de Dublín) todos los días (pero no los fines de semana ni los días festivos).

¿Cómo puedo reclamar?

Como Accionista del Fondo, tiene derecho a presentar una reclamación sin coste alguno a Liontrust Global Funds plc. En caso de problemas inesperados en la comprensión, negociación o manipulación del producto, no dude en ponerse en contacto directamente con Liontrust Global Funds plc mediante los datos que se indican a continuación o con el Fabricante, Bridge Fund Management Limited, por correo electrónico: complianceteam@bridgefundservices.com

Si no ha quedado satisfecho con la respuesta recibida, también tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor del Pueblo de Servicios Financieros y Pensiones después de seguir el proceso de reclamaciones del Fondo.

Sitio web: www.liontrust.eu/complaints.

Correo electrónico: LTCCompliance@liontrust.co.uk

Dirección: 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, Reino Unido. Teléfono: +353 1 900 6701

La Ley de Acciones Representativas para la Protección de los Intereses Colectivos de los Consumidores de 2023, que transpone la Directiva (UE) 2020/1828 a la legislación irlandesa, dispone de un mecanismo de reparación colectiva por parte de los consumidores con respecto a infracciones de leyes irlandesas o de la UE aplicables. Puede obtener más información sobre este mecanismo de reparación colectiva en la Ley de acciones representativas - DETE (enterprise.gov.ie).

Otra información relevante

Estamos obligados a facilitarle gratuitamente más documentación, como el último Folleto del Fondo, la Rentabilidad Anterior y los Informes Anuales y Semestrales, que puede obtener en www.liontrust.eu/our-funds, solicitándola al Administrador o a la Gestora de Inversiones en inglés.

La rentabilidad pasada de los 10 años anteriores (o desde la fecha de lanzamiento del Fondo si esta fuera hace menos de 10 años) está disponible en www.liontrust.eu/our-funds. Los escenarios históricos de rendimiento están disponibles en www.liontrust.eu/our-funds.

El último precio publicado del Fondo está disponible en Liontrust Global Funds plc en www.liontrust.eu/our-funds o escribiéndonos a 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ, o llamando por teléfono al +353 1 900 6701 en horario comercial (9:00-17:30 h).