

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 A1 EUR es una clase de acciones del Liontrust GF Pan-European Dynamic (el "Fondo"), un subfondo de Liontrust Global Funds plc (la "Sociedad")
Nombre del productor del PRIIP:	Liontrust Global Funds plc
ISIN:	IE000MSLRC4
Sitio web:	www.liontrust.eu
Fecha de publicación:	23 enero 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 A1 EUR (ISIN: IE000MSLRC4), 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

El objetivo de inversión del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo a través de la inversión preferente en una cartera de renta variable europea. El Asesor de Inversiones tratará de alcanzar el objetivo de inversión del Fondo a través de la inversión de al menos el 80 % del Valor Liquidativo del Fondo en sociedades que estén constituidas, domiciliadas, coticen o desarrollen una actividad significativa en Europa (el EEE, Suiza y el Reino Unido). El Fondo no tendrá restricciones en su elección de inversiones ni por tamaño ni por sector. Se considera que el Fondo realiza una gestión activa con referencia al MSCI Europe Index (el "Índice de referencia") en virtud del hecho de que emplea el Índice de referencia con fines comparativos de rentabilidad y, en el caso de determinadas Clases de Acciones con Comisión de Rentabilidad, para calcular las comisiones de rentabilidad. El Índice de referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo y este puede invertir en su totalidad en valores que no formen parte de los Índices de referencia. No se prevé ninguna exposición del Fondo a instrumentos financieros derivados en circunstancias normales, pero el Asesor de Inversiones podrá, ocasionalmente, cuando lo considere apropiado para tratar de lograr el objetivo de inversión del Fondo, utilizar instrumentos financieros derivados que coticen en una bolsa de valores reconocida o se negocien en un mercado organizado, o instrumentos financieros derivados negociados en mercados no organizados con fines de inversión, gestión eficiente de la cartera y fines de cobertura. Además, el Fondo podrá invertir en fondos que coticen en bolsa y otros organismos de inversión colectiva de capital variable admisibles. El Fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en instituciones de inversión colectiva de capital variable. El Fondo podrá invertir en fondos de capital fijo calificados como valores mobiliarios. No se prevé que la inversión en valores de capital fijo represente una parte significativa del patrimonio neto del Fondo, y normalmente no superará el 10% del patrimonio neto. Por motivos de liquidez o gestión de tesorería, una parte del Fondo también podrá invertirse en valores de deuda, incluidos bonos del Estado y de empresas, Instrumentos del Mercado Monetario, efectivo y cuasi efectivo y depósitos. Toda inversión en bonos se realizará en instrumentos corporativos y gubernamentales de grado de inversión a tipo fijo o variable.

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 4 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 desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento de la clase de acciones de acumulación de Liontrust GF Pan-European Dynamic A1 EUR en los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

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

Se produjo un escenario desfavorable para la inversión en 2022

Se produjo un escenario moderado para la inversión en 2020

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 si sale antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	5.005 EUR	3.245 EUR
	Rentabilidad media cada año	-49,9 %	-13,5 %
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	9.292 EUR	10.357 EUR
	Rentabilidad media cada año	-7,1 %	0,7 %
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	11.162 EUR	18.083 EUR
	Rentabilidad media cada año	11,6 %	16,2 %
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	13.390 EUR	31.328 EUR
	Rentabilidad media cada año	33,9 %	42,7 %

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

Puede perder parte o la totalidad de su inversión debido al impago del Fondo y/o de la Sociedad. La Sociedad no es una Sociedad garantizada y, como resultado, no existe un sistema de garantía que proporcione una tasa de rentabilidad garantizada. Usted no está cubierto/a por ningún sistema nacional de compensación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que asesora o vende este producto puede cobrarle otros costos. Si es así, esta persona le 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	189 EUR	1.306 EUR
Impacto en los costes anuales (*)	1,89 %	1,89 %

*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 18.06 % antes de los costes y del 16.17 % 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	No cobramos comisión de entrada	N/A
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	1.62 % del valor de su inversión al año	162.00 EUR
Costes de transacción	0.27 % 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.	27.20 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad	Para las Clases de Acciones con Comisión de Rentabilidad (Clase AP5 EUR Acc): La Comisión de Rentabilidad de estas Clases para cada Periodo de Rentabilidad será igual al 20% del importe, si lo hubiera, por el que el Valor Liquidativo de la Clase antes del devengo de la Comisión de Rentabilidad supere el Valor Liquidativo Indexado. Índice: MSCI Europe Index (Para más información, véase el Folleto). El importe real variará en función del rendimiento de su inversión. Los inversores en este tipo de acciones pagarán una comisión de rentabilidad variable basada en la rentabilidad de su clase de acciones subyacente, lo que probablemente se traducirá en comisiones totales diferentes cada año y, durante los periodos de rentabilidad superior, en comisiones totales más elevadas que las de una clase de acciones sin comisión de rentabilidad.	

¿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 gratuita ante Liontrust Global Funds plc. Las reclamaciones pueden enviarse a 2 Savoy Court, Londres, WC2R 0EZ o a LTCompliance@liontrust.co.uk. Liontrust Global Funds plc deberá tramitar cualquier reclamación de este tipo con prontitud y eficacia. También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Ombudsman de Servicios Financieros y Pensiones después de seguir el proceso de reclamaciones del Fondo si sigue sin estar satisfecho/a con la respuesta recibida. Puede obtenerse más información sobre la política de reclamaciones relacionadas con el Fondo en www.liontrust.eu/complaints.

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).

Información para inversores suizos

Los interesados en Suiza pueden obtener gratuitamente del Representante en Suiza la Escritura de Constitución y los Estatutos, el Folleto, el Documento de Datos Fundamentales, así como los Informes Anuales y, en su caso, los Informes Semestrales. En Suiza el representante suizo es: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zúrich, Suiza y el Agente de pagos suizo es: Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausana, Suiza.